

2018년 1월 30일

키움 금융 DAILY

| 금융 Analyst 김태현 02) 3787-4904 / thkim@kiwoom.com

| RA 유근탁 02) 3787-0334 / ktyoo@kiwoom.com

키움증권



Fixed Income	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	News
한국 국고채(3년)	%/bp	2.28	5.9	7.8	14.6	11.7	59.4	14.6	1. 삼성생명 FY17배당 및 순이익 공시(금감원)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.56	6.7	9.8	21.6	14.8	68.3	21.6	-4Q17 지배주주기준 순이익 718억원 적자 기록
한국 국고채(10년)	%/bp	2.74	6.5	9.2	27.5	20.8	55.1	27.5	-주당 현금 배당금 2,000원. 배당성향은 연결 순이익 기준으로 30%수준
장단기 Spread(10년-3년)	bp	46.30	0.6	1.4	12.9	9.1	-4.3	12.9	
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	677.70	-1.2	-1.5	-3.0	-2.4	11.7	-3.0	
미국 국채(10년)	%/bp	2.70	3.9	4.9	26.9	33.1	21.5	29.4	2. 미래에셋대우, 자본규제 개편 방안에 발동등(연합인포맥스)
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	58.29	3.9	-0.6	6.0	-21.2	-68.3	6.1	-금융당국이 발표한 자본규제 개편방안 중 부동산 펀드 규제 강화로 증권업계 고민중
독일 국채(10년)	%/bp	0.69	6.5	12.7	27.0	32.7	23.2	26.7	-금융당국, 부동산 집합투자증권이 유동성 측면에서 부동산을 직접 접 보유한 것과 같다고 보고 영업용 순자산에서 차감 발표
일본 국채(10년)	%/bp	0.09	1.1	1.0	3.1	1.9	0.5	4.1	-부동산 집합투자증권을 영업용순자산에서 차감할 경우 대형 IB의 평균순자산비율(NCR)이 220%p 하락할 것으로 추정
한국 CDS(5년)	bp	45.51	-0.5	0.3	-12.9	-37.6	-2.2	-12.9	-부동산펀드 많이 보유하고 있는 미래에셋대우가 가장 큰 영향 받을 것으로 예상
Currency									
USD/KRW	원/%	1,065.6	0.2	-0.4	-0.5	-5.2	-8.1	-0.5	3. 보험료 오른다. 정비요금 기준 상향조정 예정(보험매일)
EUR/KRW	원/%	1,322.7	-0.1	1.2	3.6	1.3	5.8	3.7	-국토교통부, 보험업계, 정비업계가 공동으로 진행한 자동차보험 정비요금 개선 위한 연구용역 중간결과 나눔
HKD/KRW	원/%	136.3	0.2	-0.4	-0.5	-5.5	-9.7	-0.2	-적정 시간당 공임 평균 28,500원. 업계에 형성된 시간당 공임 25,000원 대비 14% 많은 수준
JPY/KRW	원/%	9.8	0.0	1.6	3.4	-1.4	-3.7	3.5	-표준작업시간 변동 없다고 가정시 보험료 3.5% 오를 소지 있음
Dollar Index	pt/%	89.4	0.4	-1.1	-3.5	-5.5	-11.1	-3.0	4. 작년 12월 국내은행 대출 연체율, 역대 최저(머니)
EUR/USD	달러/%	1.2	-0.4	1.0	3.7	6.3	15.7	3.1	-연말 효과로 연체채권 정리규모 확대
USD/CNY	위안/%	6.3	0.2	-1.0	-3.0	-4.6	-7.9	-2.6	-12월말 원화대출 연체율 0.36%로 전월보다 0.11%p하락, 전년 동월 비 0.11%p 하락
Commodity									
WTI	달러/배럴, %	65.6	-0.9	3.1	9.5	20.2	17.9	8.5	-향후 금리상승 등 대내외 경제 불확실성에 모니터링 강화 예정
Korea Market									
일평균거래대금	조원/조원	16.7	1.8	3.0	5.8	6.7	9.6	11.1	5. 은행주도 펀드판매 변화 예고. 메리츠운용 직판 나서(머니)
KOSPI	조원/조원	7.9	0.2	1.5	3.6	1.6	3.5	4.9	-메리츠운용, 홈페이지와 모바일 어플 통한 펀드가입 시스템 개발해 3월쯤 직접 판매 시작 계획. 직판펀드에 기존 판매사 수수료 없애고 판매보수 최저로 책정
KOSDAQ	조원/조원	8.8	1.6	1.5	2.1	5.2	6.1	6.2	-은행사, 메리츠운용 펀드규모가 크지않아 직판실시해도 당장 펀드 판매 수익에는 큰 영향 없을 것으로 판단
고객예탁금*	조원/%	30.6	4.3	6.7	17.0	22.5	44.1	34.6	
신용공여*	조원/%	28.6	0.4	0.8	7.0	15.5	42.4	47.1	
신용용자*	조원/%	11.0	0.8	1.9	11.3	27.6	55.4	63.5	
예탁증권담보용자*	조원/%	17.6	0.1	0.2	4.4	9.0	35.3	38.4	
증권관련									
HSCEI	pt/%	13,659.6	-0.5	3.4	16.9	18.1	39.3	16.7	
HSCEI Put Option		1	0	0	-17	-56		-14	
HSCEI Call Option		2,647	-154	403	1,720	1,720		1,733	
Euro Stoxx 50	pt/%	3,643.0	-0.1	-0.6	3.4	-0.5	10.3	4.0	
보험관련									
환헤지 premium(1Y)	bp	-84.5	4.1	-3.5	-28.5	-57.9	-55.6	-67.3	
국내 주가 동향									
	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,598.2	0.9	3.8	5.3	3.8	24.7	5.3	1,630,653
은행	pt/%	3,657.3	0.4	0.9	5.9	7.1	29.9	37.1	96,388
보험	pt/%	13,821.2	1.1	0.4	4.2	2.9	23.8	20.9	67,158
증권	pt/%	2,874.6	2.2	10.8	25.3	26.7	50.0	63.5	31,349
KB금융	KRW/%	67,200	-0.3	2.3	6.0	13.5	42.4	6.0	28,097
신한지주	KRW/%	52,700	1.7	1.7	6.7	3.5	13.9	6.7	24,990
하나금융	KRW/%	50,900	-0.6	-4.5	2.2	3.8	46.5	2.2	15,067
우리은행	KRW/%	17,050	0.3	2.4	8.3	1.2	30.7	8.3	11,526
기업은행	KRW/%	16,650	0.3	0.6	1.2	7.1	30.6	1.2	9,324
BNK금융	KRW/%	10,650	0.9	4.4	13.1	7.0	23.7	13.1	3,471
DGB금융	KRW/%	12,150	0.4	4.3	15.2	16.8	20.3	15.2	2,055
삼성카드	KRW/%	39,300	-1.4	1.3	-0.8	7.1	-0.8	-0.8	4,553
삼성생명	KRW/%	130,500	0.4	-1.1	4.8	0.8	18.6	4.8	26,100
한화생명	KRW/%	7,110	0.6	-1.5	2.9	-8.4	11.8	2.9	6,175
ING생명	KRW/%	54,800	0.6	-0.2	2.6	15.2		2.6	4,494
동양생명	KRW/%	7,820	1.2	5.1	2.9	-9.6	-27.3	2.9	1,262
삼성화재	KRW/%	283,000	1.3	1.3	6.0	3.7	6.0	6.0	13,407
동부화재	KRW/%	71,800	1.6	0.7	0.8	-1.1	21.3	0.8	5,083
현대해상	KRW/%	45,400	0.7	-2.2	-3.4	-2.8	47.9	-3.4	4,059
메리츠화재	KRW/%	24,800	3.5	3.8	5.5	-5.0	64.2	5.5	2,736
미래에셋대우	KRW/%	11,400	3.2	18.8	26.9	16.0	32.5	26.9	7,596
NH투자증권	KRW/%	17,000	0.3	7.3	22.3	22.3	47.8	22.3	4,784
한국금융지주	KRW/%	91,300	3.0	10.3	32.3	46.1	98.3	32.3	5,088
삼성증권	KRW/%	43,900	2.0	9.6	19.9	24.7	35.9	19.9	3,920
메리츠증권증권	KRW/%	5,510	3.0	8.3	20.4	24.7	53.9	20.4	3,337
키움증권	KRW/%	111,000	-0.4	7.8	26.7	55.7	50.4	26.7	2,453

*고객예탁금, 신용공여액은 1월 26일 기준 **HSCEI Put Option(3/28/18, 9,200pt), HSCEI Call Option(3/28/18, 11,000pt)

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물입니다. 또한 당사 고객에 한해 배포되는 자료로서 복사, 배포, 전송, 변형, 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

글로벌 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)	18E ROE (%)	19E ROE (%)	18E PBR (배)	19E PBR (배)	18E PER (배)	19E PER (배)
미국															
S&P 500	pt/%	2,853.5	-0.7	0.7	6.7	10.6	24.4	6.7	25,473.9	17.6	18.1	3.2	3.0	18.7	17.0
Banks	pt/%	371.4	-0.1	1.4	8.9	14.3	28.3	8.9	1,697.6	10.8	11.6	1.5	1.4	13.4	12.0
Insurance	pt/%	421.5	-1.0	1.7	4.8	4.4	17.6	4.8	647.1	10.5	10.6	1.4	1.3	13.1	12.1
Diversified Finan Serv	pt/%	728.8	-0.7	-0.1	7.3	13.8	30.8	7.3	1,340.6	13.1	13.9	1.9	1.8	17.3	15.5
JP Morgan	USD/%	116.2	-0.1	1.6	8.7	14.2	33.7	8.7	403.2	13.0	13.7	1.6	1.5	13.1	11.9
Wells Fargo	USD/%	65.8	-0.2	1.7	8.5	17.8	16.3	8.5	324.1	12.4	13.2	1.7	1.6	13.6	12.0
BOA	USD/%	32.3	0.2	1.1	9.3	16.1	38.2	9.3	336.7	10.0	10.8	1.3	1.2	13.0	11.3
Citi	USD/%	80.0	-0.1	1.7	7.5	8.2	40.0	7.5	211.4	8.5	9.5	1.1	1.0	12.6	11.0
Goldman Sachs	USD/%	272.5	1.6	4.2	7.0	12.7	15.0	7.0	106.8	11.1	11.6	1.4	1.3	12.7	11.4
US Bancorp	USD/%	58.0	-0.2	1.3	8.2	6.5	9.4	8.2	96.2	14.3	14.4	2.0	1.9	14.3	13.3
AIG	USD/%	64.3	-0.6	5.3	7.9	-0.4	-1.5	7.9	57.8	8.3	8.4	0.8	0.8	11.5	10.3
CHUBB	USD/%	154.1	-1.1	2.9	5.5	0.9	15.6	5.5	71.5	9.5	9.5	1.3	1.3	14.3	13.5
METLIFE	USD/%	54.4	-0.7	1.0	7.6	0.2	9.8	7.6	57.2	9.7	10.2	1.0	0.9	11.1	10.1
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	125.4	-0.5	0.8	9.0	11.9	17.6	9.0	53.2	11.9	11.9	1.0	1.0	10.4	9.8
MARSH & MCLENNAN	USD/%	84.7	-1.2	2.4	4.1	4.6	23.0	4.1	43.2	28.6	26.5	6.2	4.4	19.6	17.8
TRAVELERS	USD/%	149.0	-0.3	6.9	9.8	13.7	26.1	9.8	40.4	10.7	10.6	1.6	1.5	13.9	13.2
VISA	USD/%	124.8	-1.2	0.4	9.5	13.8	49.0	9.5	282.9	28.6	30.7	8.7	8.2	29.3	24.8
MASTERCARD	USD/%	168.6	-1.1	0.2	11.4	13.5	53.5	11.4	178.4	76.3	67.1	20.2	14.3	29.9	25.5
BLACKROCK	USD/%	574.4	-2.1	-3.2	11.8	20.9	53.2	11.8	93.0	14.4	14.9	2.7	2.5	20.1	18.0
SCHWAB	USD/%	54.1	-0.4	-2.5	5.2	20.4	27.7	5.2	72.5	19.0	18.1	4.0	3.4	22.4	19.1
중국															
상해종합지수	pt/%	3,523.0	-1.0	0.6	6.5	3.9	11.5	6.5	35,432.7	11.7	11.5	1.6	1.4	13.7	12.0
CSI 300 Banks	pt/%	6,899.9	-0.5	2.7	12.7	13.3	23.3	12.7	7,871.7	12.9	12.6	1.0	0.9	7.7	7.0
중국건설은행	CNY/%	9.5	-1.1	5.1	24.0	31.3	65.6	24.0	1,868.9	14.1	13.8	1.3	1.1	9.3	8.5
중국농업은행	CNY/%	4.5	0.7	3.4	17.8	20.6	40.5	17.8	1,448.3	13.7	13.4	1.0	0.9	7.3	6.6
중국은행(BOC)	CNY/%	4.6	-1.1	4.5	15.9	13.6	28.5	15.9	1,294.9	11.7	11.5	0.9	0.8	7.4	6.8
초상은행	CNY/%	33.0	-1.5	-0.3	13.6	18.7	73.6	13.6	817.1	15.9	15.8	1.6	1.4	10.6	9.3
중국 평안보험	CNY/%	73.4	-3.6	-6.8	4.8	14.5	100.9	4.8	1,342.0	18.7	18.6	2.6	2.2	14.5	12.4
신화 생명보험	CNY/%	30.3	-2.7	-2.0	-0.4	-2.1	17.9	-0.4	788.2	11.3	12.0	2.4	2.2	22.2	18.7
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	38.4	-3.6	-6.7	-7.2	-8.6	32.5	-7.2	331.2	12.4	13.5	2.2	2.0	18.8	15.7
CITIC 증권	CNY/%	22.1	-1.0	4.3	22.2	26.6	34.2	22.2	256.1	8.7	9.6	1.7	1.6	20.9	18.3
하이퉁 증권	CNY/%	14.1	-1.9	1.2	9.9	-3.5	-12.9	9.9	150.0	9.0	9.5	1.3	1.2	16.3	13.8
자오상 증권	CNY/%	19.9	-2.4	3.8	15.9	5.0	18.6	15.9	124.5	9.8	11.3	1.8	1.7	20.6	17.9
화타이 증권	CNY/%	20.4	-2.8	-1.1	18.0	3.3	10.2	18.0	136.4	8.9	10.1	1.6	1.5	18.1	16.0
일본															
TOPIX	pt/%	1,880.5	0.1	-0.6	3.5	6.2	21.8	3.5	702,843.0	8.0	7.7	1.5	1.4	16.2	14.9
Banks	pt/%	208.0	0.1	-2.8	2.1	4.5	7.2	2.1	47,899.4	6.7	6.2	0.7	0.6	11.0	11.1
Insurance	pt/%	1,087.7	0.2	-2.1	2.6	6.1	9.8	2.6	15,001.8	6.8	7.4	0.9	0.9	13.7	11.6
Diversified Finan Serv	pt/%	742.1	-0.4	-0.0	9.2	8.5	23.5	9.2	9,345.0	11.9	11.5	1.3	1.2	11.6	11.1
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	846.0	0.6	-3.7	2.4	8.1	13.2	2.4	11,759.4	6.8	6.3	0.7	0.7	11.1	11.3
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	5,038.0	-0.3	-4.2	3.5	9.6	11.0	3.5	7,126.0	7.0	6.8	0.7	0.7	10.2	10.2
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	210.2	0.1	-2.2	2.7	0.9	-2.0	2.7	5,336.9	6.7	6.1	0.6	0.6	9.7	9.8
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,177.0	0.1	-0.3	1.1	7.1	17.2	1.1	759.3	4.9	4.8	0.7	0.7	15.1	14.5
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,323.0	0.1	0.0	2.4	1.1	-8.1	2.4	5,953.5	3.4	2.9	0.4	0.4	12.9	13.1
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	5,274.0	0.2	-1.0	2.6	8.2	10.3	2.6	3,945.1	7.0	8.8	1.0	1.0	15.2	12.5
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,366.5	0.7	-4.0	1.8	8.4	13.4	1.8	2,835.1	6.9	6.1	0.8	0.8	12.2	13.0
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,845.0	0.0	-0.8	0.8	-0.3	0.2	0.8	2,281.2	5.7	8.0	0.8	0.8	13.9	9.5
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	722.4	-0.6	-2.3	8.6	8.3	-0.0	8.6	2,632.1	8.5	8.4	0.9	0.8	10.9	10.0
ORIX	JPY/%	2,172.0	0.4	0.0	14.0	12.2	26.4	14.0	2,876.3	11.7	11.3	1.0	0.9	9.2	8.8
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	783.3	0.5	-1.6	10.8	10.4	6.9	10.8	1,331.1	8.1	7.8	1.0	1.0	12.8	12.6
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	2,042.0	-1.7	-1.2	4.1	-1.0	23.5	4.1	1,121.2	17.1	16.2	4.0	3.7	24.5	24.0
유럽															
BE500	pt/%	268.8	-0.3	-0.6	2.9	1.5	9.4	2.9	9,696.7	9.6	10.0	1.9	1.8	15.7	14.4
Banks	pt/%	106.8	-0.2	-0.1	7.2	5.3	11.0	7.2	1,342.8	9.1	9.4	1.0	1.0	12.4	11.2
Insurance	pt/%	176.5	0.1	-0.7	5.1	3.3	10.9	5.1	603.8	11.2	11.4	1.2	1.2	11.7	11.0
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.8	-0.0	-1.8	0.5	3.0	12.1	0.5	175.1	8.4	8.7	1.3	1.3	15.2	14.3
BNP PARIBAS	EUR/%	68.4	0.1	1.2	9.8	-0.2	11.2	9.8	85.4	8.0	8.4	0.9	0.8	10.9	9.9
BANCO SANTANDER	EUR/%	6.0	-0.2	0.2	10.4	6.1	14.8	10.4	97.6	8.4	9.0	0.9	0.9	11.8	10.7
UBS GROUP	EUR/%	16.5	-0.8	-1.0	7.1	12.4	22.4	7.1	63.7	9.5	10.5	1.4	1.3	13.0	11.4
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	15.9	-1.1	-0.4	5.8	15.9	30.7	5.8	40.5	7.2	9.6	1.0	1.0	14.3	10.8
ING	EUR/%	16.3	0.5	-2.1	6.4	2.6	19.4	6.4	63.4	10.4	10.6	1.2	1.1	12.1	11.4
BARCLAYS	EUR/%	2.4	-1.1	-0.7	2.2	13.0	-10.0	2.2	40.3	6.2	6.8	0.6	0.6	10.4	9.2
ALLIANZ	EUR/%	203.9	-0.2	-0.6	6.5	2.2	25.9	6.5	89.8	11.1	11.0	1.3	1.2	11.8	11.2
AXA	EUR/%	27.2	0.9	-1.0	9.9	5.5	16.9	9.9	65.9	8.8	8.7	0.9	0.9	10.5	10.2
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	22.0	0.9	-1.1	1.7	4.0	22.8	1.7	57.0	20.6	20.1	2.7	2.4	12.9	11.7
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	270.3	-0.5	-1.3	5.8	3.5	10.7	5.8	40.9	11.8	12.8	1.6	1.5	13.4	12.0
SWISS RE	EUR/%	80.6	0.0	-1.0	2.5	-0.4	-0.5	2.5	28.2	8.2	8.5	0.9	0.9	11.5	10.7
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	191.4	-0.1	-0.7	5.9	-0.5	8.1	5.9	29.7	8.6	9.2	1.0	0.9	11.6	10.5