

2018년 2월 2일

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	2.25	-2.5	3.4	11.4	10.9	56.4	11.4	1. 부동산 열기 사그라들었다. 주택담보, 개인집단대출 주춤(연합)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.54	-3.2	5.8	19.5	16.5	67.1	19.5	-시중 주요 5개은행의 올해 1월말 주택담보대출 잔액 378.7조원,
한국 국고채(10년)	%/bp	2.76	-1.3	9.5	28.7	20.9	58.3	28.7	전월대비 9565억원 증가. 증가폭은 9개월만에 가장 작은 수준
장단기 Spread(10년-3년)	bp	50.70	1.2	6.1	17.3	10.0	1.9	17.3	-개인집단대출 규모는 총 117.1조원으로 12월보다 898억원 감소
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	677.80	0.3	-1.1	-2.9	-3.2	11.5	-2.9	-정부의 부동산 규제와 계절적 이유 때문으로 풀이
미국 국채(10년)	%/bp	2.78	7.7	16.5	37.7	43.7	31.2	37.7	2. 호반, 대우건설 인수자금 중 6천억원은 대출로. 시중은행 5곳 확
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	62.52	6.1	9.2	10.3	-11.2	-63.2	10.3	약(이데일리)
독일 국채(10년)	%/bp	0.72	2.4	10.9	29.4	34.9	25.3	29.4	-호반건설, 대우건설 매입 지분 40%에 대한 인수자금 1.2조원 중
일본 국채(10년)	%/bp	0.10	1.5	1.5	5.2	4.5	0.2	5.2	6천억원으로 인수 금융으로 조달 예정
한국 CDS(5년)	bp	48.51	-1.5	5.0	-7.1	-31.2	3.6	-7.1	-인수금융 주간사는 KB국민, 농협, 우리, 신한, KEB하나은행 등
Currency									5곳
USD/KRW	원/%	1,071.9	0.4	1.3	0.1	-3.8	-7.4	0.1	-산은의 풋옵션 지분 10.75%에 대한 매입보증제공 금융기관 중
EUR/KRW	원/%	1,331.8	0.2	0.9	4.4	2.6	6.7	4.4	미래에셋대우는 사실상 확정
HKD/KRW	원/%	137.1	0.4	1.2	0.3	-4.0	-8.2	0.3	3. 한국투자증권, 베트남 투자 늘린다(한경)
JPY/KRW	원/%	9.8	0.1	0.9	3.5	0.4	-4.2	3.5	-한국투자증권, 베트남 현지법인에 380억원 출자 결정
Dollar Index	pt/%	88.6	-0.6	-0.9	-3.8	-6.4	-11.1	-3.8	-유상증자 후 베트남 법인의 자본금은 약 900억원으로 증가
EUR/USD	달러/%	1.3	0.8	1.0	4.2	7.3	16.2	4.2	-자기자본 기준 현지 7위 증권사
USD/CNY	위안/%	6.3	0.1	-0.5	-3.2	-4.7	-8.5	-3.2	4. 미래에셋대우, "올해 세전이익 1조 달성할 것"(머니)
Commodity									-미래에셋대우, 올해 영업목표로 세전이익 1조원 달성. 이는 지난해
WTI	달러/배럴, %	65.8	1.7	0.4	8.9	19.8	17.0	8.9	기록한 6,647억원 보다 50%가량 늘어난 수치
Korea Market									-자본확충을 통한 투자여력 증대, 투자 비즈니스 본격 성장 통해
일평균거래대금	조원/조원	16.4	-2.0	1.0	5.5	5.2	9.4	5.5	수익 확대하는 전략
KOSPI	조원/조원	8.1	-2.8	0.2	3.8	0.5	3.5	3.8	5. 'SK증권 1년 내 팔아라'. 공정위, SK에 주식처분명령(이데일리)
KOSDAQ	조원/조원	8.3	0.8	0.8	1.7	4.8	5.8	1.7	-당국, SK에 지주회사 금산분리 규정 위반으로 주식처분명령과
고객예탁금*	조원/%	30.7	-1.8	4.3	15.8	26.1	40.0	15.8	과징금 부과. 1년 내 SK증권 매각하지 못할 경우 최대 검찰 고발
신용공여*	조원/%	29.2	1.5	1.9	10.2	16.6	44.8	10.2	-과거 SK증권을 자회사로 편입하는 과정에서 금산분리 유예기간인
신용융자*	조원/%	11.2	0.8	2.6	14.3	28.4	58.3	14.3	지난해 8월 3일까지 SK증권을 매각해야 했으나, 유예기간이 지난
예탁증권담보융자*	조원/%	18.0	1.8	1.5	7.8	10.3	37.5	7.8	8월 11일에 케이프콘소시엄에 주식 전량 처분하는 계약 공시
증권관련									-현재 자금조달 문제로 매각 심사 통과에 제동걸린 상황
HSCEI	pt/%	13,434.1	-0.9	0.3	14.7	15.8	37.7	14.7	-SK. 내년 3월 전에는 SK증권 전량을 처분해야 함
HSCEI Put Option		1	0	0	-14	-43		-14	
HSCEI Call Option		2,488	-130	73	1,574	1,540		1,574	
Euro Stoxx 50	pt/%	3,577.4	-0.9	-1.5	2.1	-3.0	9.8	2.1	
보험관련									
환헤지 premium(1Y)	bp	-83.0	-1.4	6.0	-30.6	-60.7	-52.9	-65.8	
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,568.5	0.1	0.2	3.6	0.9	24.0	4.1	1,612,855
은행	pt/%	3,633.8	-1.3	-0.1	5.2	7.3	27.9	5.2	95,749
보험	pt/%	14,086.8	0.7	2.5	6.2	5.9	26.2	6.2	68,194
증권	pt/%	2,812.1	0.3	0.9	22.5	21.1	46.0	22.5	30,662
KB금융	KRW/%	66,100	-1.8	-0.8	4.8	11.8	39.6	4.3	27,637
신한지주	KRW/%	52,600	-1.3	1.3	6.5	4.6	14.2	6.5	24,943
하나금융	KRW/%	51,200	-1.7	-1.3	0.6	6.2	43.4	2.8	15,155
우리은행	KRW/%	16,750	-0.6	-0.9	5.3	2.8	26.4	6.3	11,323
기업은행	KRW/%	16,650	0.0	0.0	1.5	7.4	30.1	1.2	9,324
BNK금융	KRW/%	10,600	0.0	1.9	12.4	12.9	23.3	12.5	3,455
DGB금융	KRW/%	12,100	-2.4	0.8	15.2	19.8	18.6	14.7	2,047
삼성카드	KRW/%	38,300	-1.7	-5.2	-1.8	2.0	-1.7	-3.3	4,437
삼성생명	KRW/%	128,500	-0.4	-0.8	4.9	-4.5	19.5	3.2	25,700
한화생명	KRW/%	7,410	-1.3	3.5	8.2	-2.8	16.5	7.2	6,436
ING생명	KRW/%	58,500	0.0	9.8	12.3	20.1		9.6	4,797
동양생명	KRW/%	7,990	1.5	1.5	6.0	-9.8	-20.9	5.1	1,289
삼성화재	KRW/%	292,000	1.0	2.5	10.0	7.7	9.4	9.4	13,833
동부화재	KRW/%	74,700	3.2	4.6	6.3	7.0	23.9	4.9	5,289
현대해상	KRW/%	47,200	1.8	3.4	0.5	4.4	56.3	0.4	4,220
메리츠화재	KRW/%	25,300	1.6	6.8	8.4	-1.6	69.8	7.7	2,792
미래에셋대우	KRW/%	11,050	-1.8	3.8	22.3	10.8	31.1	23.0	7,363
NH투자증권	KRW/%	16,800	0.0	-0.3	20.0	20.9	50.7	20.9	4,728
한국금융지주	KRW/%	87,000	-0.5	-0.9	26.1	33.6	88.5	26.1	4,848
삼성증권	KRW/%	43,650	0.2	1.6	18.9	21.9	36.0	19.3	3,898
메리츠증권	KRW/%	5,370	1.3	0.9	18.0	19.5	52.1	17.4	3,252
키움증권	KRW/%	111,500	4.2	-0.4	27.3	54.6	57.3	27.3	2,464

*고객예탁금, 신용공여액은 1월 31일 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/%	2,822.0	-0.1	-0.6	5.5	9.4	23.8	5.5	25,042.2	17.5	18.1	3.2	3.0	18.4	16.7
Banks	pt/%	372.1	0.9	0.7	9.1	14.8	30.6	9.1	1,679.9	10.9	11.7	1.5	1.4	13.4	12.0
Insurance	pt/%	415.6	0.7	-1.3	3.4	3.2	18.1	3.4	627.5	10.5	10.6	1.4	1.3	12.9	11.9
Diversified Finan Serv	pt/%	729.5	1.3	0.4	7.4	15.0	32.0	7.4	1,314.6	13.1	13.9	1.9	1.8	17.3	15.5
JP Morgan	USD/%	116.9	1.0	1.0	9.3	15.8	37.6	9.3	405.5	13.2	13.7	1.6	1.6	13.1	12.0
Wells Fargo	USD/%	65.5	0.2	-0.2	8.0	16.5	17.2	8.0	322.6	12.4	13.2	1.7	1.6	13.6	12.0
BOA	USD/%	32.5	1.6	1.3	10.1	18.1	42.0	10.1	334.3	10.1	10.9	1.3	1.2	13.0	11.4
Citi	USD/%	79.2	0.9	-0.3	6.4	7.0	41.3	6.4	209.4	8.6	9.6	1.1	1.0	12.5	10.8
Goldman Sachs	USD/%	272.2	1.6	1.2	6.9	11.5	18.0	6.9	106.7	11.2	11.6	1.4	1.3	12.6	11.4
US Bancorp	USD/%	57.5	0.6	-0.9	7.2	5.5	8.4	7.2	95.4	14.3	14.4	2.0	1.9	14.1	13.1
AIG	USD/%	64.2	0.4	-1.0	7.7	-0.8	-0.2	7.7	57.7	8.3	8.4	0.8	0.8	11.5	10.2
CHUBB	USD/%	155.5	-0.4	0.4	6.4	2.8	21.0	6.4	72.1	9.6	9.4	1.3	1.3	14.3	13.6
METLIFE	USD/%	48.4	0.7	-10.4	-4.3	-10.2	-0.0	-4.3	50.9	9.6	10.2	0.9	0.8	9.9	9.0
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	120.5	1.4	-3.1	4.8	9.0	14.2	4.8	51.1	11.9	11.9	1.0	0.9	10.0	9.4
MARSH & MCLENNAN	USD/%	85.1	1.8	1.8	4.5	3.2	26.2	4.5	43.4	28.5	26.6	4.8	4.0	19.6	17.8
TRAVELERS	USD/%	150.0	0.1	1.0	10.6	12.4	28.7	10.6	40.7	10.7	10.7	1.6	1.5	14.0	13.2
VISA	USD/%	125.7	1.2	0.4	10.3	13.2	52.5	10.3	284.9	28.6	30.7	8.8	8.2	29.6	25.1
MASTERCARD	USD/%	172.9	2.3	2.6	14.3	16.1	64.7	14.3	183.1	78.7	71.4	20.8	14.7	30.2	25.7
BLACKROCK	USD/%	565.2	0.6	-1.8	10.0	20.4	51.5	10.0	91.5	14.4	14.9	2.7	2.5	19.8	17.7
SCHWAB	USD/%	54.9	2.9	1.3	6.9	24.1	32.8	6.9	73.6	19.1	18.2	4.0	3.5	22.7	19.4
중국															
상해종합지수	pt/%	3,447.0	-1.0	-2.9	2.9	1.9	9.1	4.2	34,750.0	11.8	11.6	1.6	1.4	13.5	11.8
CSI 300 Banks	pt/%	6,966.3	1.1	0.6	12.3	16.2	24.5	13.7	7,972.3	13.0	12.7	1.0	0.9	7.7	7.0
중국건설은행	CNY/%	9.6	1.3	0.9	23.6	36.2	67.5	25.4	1,822.5	14.2	13.9	1.3	1.1	9.3	8.5
중국농업은행	CNY/%	4.5	1.1	-0.7	17.1	21.2	40.5	17.8	1,444.1	13.8	13.6	1.0	0.9	7.2	6.5
중국은행(BOC)	CNY/%	4.6	2.0	0.0	16.3	19.0	29.3	16.6	1,291.2	11.7	11.6	0.9	0.8	7.5	6.8
초상은행	CNY/%	34.5	1.5	3.1	16.3	27.5	81.3	18.7	852.0	15.9	15.9	1.7	1.5	11.0	9.7
중국 평안보험	CNY/%	75.5	0.5	0.3	4.0	17.7	106.7	7.9	1,364.4	18.7	18.6	2.6	2.3	14.9	12.8
신화 생명보험	CNY/%	31.0	2.4	2.3	1.7	-5.9	20.5	1.8	803.5	11.5	12.0	2.4	2.2	22.4	19.1
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	40.0	1.3	2.0	-4.5	-7.3	38.0	-3.3	340.3	12.4	13.5	2.3	2.1	19.6	16.4
CITIC 증권	CNY/%	21.5	1.0	-3.7	16.6	24.8	30.5	18.8	248.2	8.6	9.5	1.6	1.5	20.5	17.9
하이퐁 증권	CNY/%	13.6	-1.5	-5.4	4.2	-5.6	-16.0	5.9	144.9	8.8	9.4	1.2	1.1	15.8	13.4
자오상 증권	CNY/%	19.5	1.4	-3.6	10.9	5.6	16.1	13.4	121.6	9.8	11.3	1.8	1.7	20.2	17.5
화타이 증권	CNY/%	19.7	0.5	-6.7	9.3	1.9	6.6	14.1	131.0	8.7	9.9	1.5	1.5	17.7	15.8
일본															
TOPIX	pt/%	1,870.4	1.8	-0.7	2.9	4.3	23.8	2.9	702,934.7	8.1	7.6	1.5	1.4	16.1	14.9
Banks	pt/%	210.7	3.9	0.3	3.5	6.4	12.9	3.5	48,444.7	6.8	6.2	0.7	0.7	11.1	11.2
Insurance	pt/%	1,072.6	1.8	-3.0	1.2	4.9	9.7	1.2	14,819.2	6.7	7.1	0.9	0.9	13.5	11.5
Diversified Finan Serv	pt/%	723.5	2.2	-2.5	6.4	3.6	22.8	6.4	9,255.9	11.9	11.5	1.3	1.2	11.2	10.8
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	857.0	4.4	0.4	3.7	10.8	18.7	3.7	11,912.3	6.8	6.3	0.7	0.7	11.2	11.4
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	5,094.0	4.4	-1.0	4.6	11.5	17.1	4.6	7,205.2	7.0	6.8	0.7	0.7	10.3	10.3
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	209.8	2.2	-0.8	2.5	1.3	1.8	2.5	5,326.7	6.6	6.1	0.6	0.6	9.7	9.9
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,218.0	4.9	2.4	4.6	10.4	25.7	4.6	785.8	4.9	4.8	0.7	0.7	15.6	15.0
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,315.0	1.0	-0.5	1.8	0.7	-6.4	1.8	5,917.5	3.4	2.9	0.4	0.4	12.8	13.0
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	5,259.0	2.3	-2.4	2.3	8.6	11.8	2.3	3,933.9	6.7	7.8	1.0	1.0	15.1	12.4
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,322.5	1.6	-2.7	-0.1	6.1	12.2	-0.1	2,782.4	6.9	6.1	0.8	0.7	12.0	12.7
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,754.0	1.2	-3.7	-1.6	-1.3	-0.8	-1.6	2,227.2	5.7	8.0	0.8	0.7	13.6	9.3
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	726.6	2.7	-1.0	9.2	11.6	0.5	9.2	2,647.4	8.5	8.4	0.9	0.8	10.6	10.0
ORIX	JPY/%	2,055.0	1.0	-5.1	7.9	0.8	20.2	7.9	2,721.4	11.7	11.3	1.0	0.9	8.7	8.4
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	797.8	2.0	-0.2	12.9	11.9	12.1	12.9	1,355.8	8.6	8.0	1.0	1.0	12.0	12.3
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	2,064.0	5.3	-0.9	5.3	2.3	27.9	5.3	1,133.3	17.2	16.5	4.0	3.8	24.3	23.8
유럽															
BE500	pt/%	264.7	-0.5	-1.2	1.3	-0.9	8.8	1.3	9,569.8	9.6	10.0	1.8	1.7	15.4	14.1
Banks	pt/%	105.0	-0.1	-1.6	5.3	3.9	10.6	5.3	1,318.1	9.1	9.3	1.0	0.9	12.2	11.0
Insurance	pt/%	174.0	-0.0	-1.2	3.6	1.2	10.8	3.6	596.7	11.2	11.4	1.2	1.1	11.5	10.8
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.6	-0.1	-2.4	-2.2	2.4	10.9	-2.2	171.1	8.4	8.7	1.3	1.2	15.0	14.1
BNP PARIBAS	EUR/%	66.6	0.0	-2.0	7.0	1.0	9.9	7.0	83.2	8.0	8.4	0.9	0.8	10.6	9.7
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.9	-0.7	-2.2	8.4	1.9	16.0	8.4	95.9	8.3	9.1	0.9	0.9	11.7	10.5
UBS GROUP	EUR/%	16.4	0.8	-1.1	6.2	12.6	24.0	6.2	63.4	9.5	10.5	1.3	1.3	12.9	11.4
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	15.7	1.6	-0.9	4.8	16.6	30.4	4.8	40.2	7.2	9.6	1.0	1.0	14.2	10.7
ING	EUR/%	15.7	-1.0	-3.6	2.2	-1.7	16.1	2.2	60.9	10.4	10.6	1.1	1.1	11.7	11.0
BARCLAYS	EUR/%	2.3	-1.3	-6.2	-2.8	7.2	-11.1	-2.8	38.4	6.2	6.8	0.6	0.6	9.9	8.8
ALLIANZ	EUR/%	200.8	-1.5	-1.7	4.9	-0.9	27.1	4.9	88.4	11.1	11.1	1.3	1.2	11.6	11.1
AXA	EUR/%	26.4	-0.3	-2.1	6.8	0.7	14.1	6.8	64.1	8.8	8.7	0.9	0.9	10.2	9.9
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	21.7	-0.3	-0.8	-0.3	2.7	22.0	-0.3	56.1	20.6	20.1	2.6	2.3	12.7	11.5
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	265.3	0.5	-2.1	3.7	0.5	9.8	3.7	40.1	11.8	12.8	1.5	1.5	13.3	11.9
SWISS RE	EUR/%	79.1	-0.1	-2.6	0.5	-2.3	-1.8	0.5	27.6	8.2	8.5	0.9	0.9	11.4	10.6
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	189.0	-0.5	-1.2	4.6	-2.6	8.2	4.6	29.3	8.6	9.3	1.0	0.9	11.4	10.3