

2018년 2월 7일

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	-3.4	-5.1	15.4	10.1	59.1	11.8	1. 삼성 금융계열사 CEO, 이번주 임추위서 다 바뀐다(머니)						
한국 국고채(5년)	%/bp	2.50	-5.3	-8.8	16.1	11.7	64.7	16.1	-내달 주총 앞두고 이번 주 중 임추위 마무리 방침. 50대 세대교체,						
한국 국고채(10년)	%/bp	2.75	-5.4	-3.5	23.1	20.0	59.3	28.0	금융계열사 내 내부승진 유력						
장단기 Spread(10년-3년)	bp	49.60	-2.0	1.6	7.7	9.9	0.2	16.2	-삼성생명 임추위 2월 8일, 이외 금융계열사는 2월 9일 임추위						
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	677.40	0.3	0.1	-4.2	-3.4	11.0	-3.3	-생명, 화재, 카드, 증권 4개 금융계열사 다음 달 말 정기 주총 개최						
미국 국채(10년)	%/bp	2.80	9.6	8.2	32.5	48.7	39.4	39.6	일정 고려하면 통상 한 달 전에는 대표이사 선임해야 하는 구조						
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	69.65	1.5	10.1	18.0	1.1	-56.2	17.4							
독일 국채(10년)	%/bp	0.69	-4.4	0.9	25.3	36.5	32.2	26.5							
일본 국채(10년)	%/bp	0.08	-0.6	-1.9	1.5	4.6	-2.8	3.0							
한국 CDS(5년)	bp	51.50	-0.6	7.8	7.4	-28.0	14.3	-1.4							
Currency															
USD/KRW	원/%	1,091.5	0.3	1.7	2.7	-1.8	-4.1	2.0	2. 김태영 은행연합회장 "금융당국과 협의해 은행권 채용 모범기준						
EUR/KRW	원/%	1,348.0	-0.5	1.6	5.0	4.5	10.0	5.6	만들 것"(조선비즈)						
HKD/KRW	원/%	139.5	0.3	1.6	2.7	-2.1	-4.9	2.1	-고용시장에서 필요한 유연성, 다양성, 자율성 감안해서 모범기준						
JPY/KRW	원/%	9.9	-1.0	0.3	5.4	1.4	-2.5	4.6	마련할 계획. 구체적인 일정은 미정						
Dollar Index	pt/%	89.7	0.1	0.6	-2.5	-5.5	-10.2	-2.7	-올해 사업계획으로는 은행업의 자금증대기능 강화와, 수익구조						
EUR/USD	달러/%	1.2	0.1	-0.2	2.9	6.8	15.1	3.1	다변화, 해외 진출을 언급. 서민 금융지원 활성화, 증금리대출 등						
USD/CNY	위안/%	6.3	-0.0	-0.5	-3.0	-5.3	-8.3	-3.3	정부의 포용적 금융 정책 실현에 노력						
Commodity															
WTI	달러/배럴, %	63.4	-1.2	-1.7	3.2	10.0	13.8	4.9	3. ING생명, 10조규모 채권 만기보유증권으로 재분류(연합인포맥스)						
Korea Market									-ING생명, 10조원 규모 보유 채권 매도가능증권에서 만기보유증권						
일평균거래대금	조원/조원	18.2	3.0	1.7	4.1	8.2	11.7	7.2	으로 재분류						
KOSPI	조원/조원	9.6	1.5	1.7	3.2	4.1	5.7	5.3	-만기보유증권으로 분류할 시 보유 채권의 금리 변동에 따른 평가						
KOSDAQ	조원/조원	8.6	1.5	-0.0	0.9	4.0	6.0	2.0	손익 반영없이 장부가격과 이지만 반영						
고객예탁금*	조원/%	30.5	1.1	-4.1	12.4	24.6	42.7	15.1	4. 회사 떠나는 신한금융 직원들. 희망퇴직 금융위기 이후 최대						
신용공여*	조원/%	29.5	0.0	2.5	9.1	16.7	46.2	11.1	(연합인포맥스)						
신용용자*	조원/%	11.4	0.0	3.1	12.5	27.0	60.8	15.8	-신한은행 700여명, 신한카드 200여명 희망퇴직 인력 확정						
예탁증권담보용자*	조원/%	18.1	-0.0	2.2	7.0	11.0	38.3	8.4	-신한금융 내부적인 방향인 세대교체와 인력구조 개선에 목적						
증권관련									-대규모 희망퇴직 비용으로 2천700억 안팎일 것으로 전망						
HSCEI	pt/%	12,686.6	-5.9	-5.2	3.9	8.9	28.9	8.3	5. DB생명, 800억 후순위채 발행. 조달비용 증가 현실화(연합인포						
HSCEI Put Option		11	10	9	6	-31		-4	맥스)						
HSCEI Call Option		1,930	-500	-533	620	969		1,016	-DB생명, 13일 10년 만기 후순위채 800억 원 발행 예정						
Euro Stoxx 50	pt/%	3,394.9	-2.4	-5.9	-5.9	-7.2	4.8	-3.1	-사모 발행으로 전체 발행액 중 100억원 DB손보 인수 예정						
보험관련									-IFRS17 도입을 앞두고 RBC비율을 높이기 위한 것으로 분석						
환헤지 premium(1Y)	bp	-83.0	-9.3	1.2	-20.8	-63.6	-49.3	-65.8	DB생명의 작년 9월 말 RBC 175.4%로 당국 권고치인 150% 소폭						
국내 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)
KOSPI	pt/%	2,453.3	-1.5	-4.5	-1.8	-3.6	18.2	-0.6	1,540,562	10.9	9.9	1.0	0.9	9.2	8.6
은행	pt/%	3,533.0	-4.5	-3.8	0.5	6.5	23.6	2.3	93,083	8.6	8.6	0.6	0.6	7.0	6.6
보험	pt/%	13,695.9	-1.9	0.4	6.1	4.0	20.8	3.3	66,228	7.4	7.4	0.8	0.8	9.4	8.7
증권	pt/%	2,618.4	-1.7	-7.6	10.2	15.2	33.4	14.1	28,535	8.6	8.4	0.9	0.9	10.3	9.9
KB금융	KRW/%	64,200	-5.2	-4.0	0.2	10.9	33.9	1.3	26,843	9.6	9.4	0.7	0.7	8.0	7.6
신한지주	KRW/%	50,600	-3.6	-5.2	1.0	1.0	9.5	2.4	23,994	9.4	9.3	0.7	0.6	7.6	7.2
하나금융	KRW/%	50,300	-5.5	-2.5	-3.8	8.6	38.6	1.0	14,889	8.6	8.6	0.6	0.5	7.0	6.5
우리은행	KRW/%	16,150	-3.9	-4.7	2.5	3.5	18.8	2.5	10,917	8.1	8.0	0.5	0.5	6.6	6.3
기업은행	KRW/%	16,300	-4.7	-2.7	-2.7	5.8	24.9	-0.9	9,128	7.9	7.8	0.5	0.5	6.7	6.4
BNK금융	KRW/%	10,200	-4.2	-3.8	9.9	8.6	19.3	8.3	3,325	7.8	7.9	0.4	0.4	5.8	5.4
DGB금융	KRW/%	12,600	-4.2	2.0	15.6	26.0	22.9	19.4	2,131	8.8	8.6	0.5	0.5	6.0	5.7
삼성카드	KRW/%	37,450	-1.4	-2.2	-3.9	-2.7	-10.3	-5.4	4,339	4.8	4.8	0.6	0.6	11.2	10.9
삼성생명	KRW/%	126,500	-1.2	1.2	4.1	-5.6	15.0	1.6	25,300	5.2	5.2	0.7	0.7	14.0	13.3
한화생명	KRW/%	7,050	-3.0	-2.5	0.7	-6.0	8.6	2.0	6,123	6.9	6.8	0.6	0.5	8.4	8.0
ING생명	KRW/%	55,400	-1.2	-4.0	8.2	8.6		3.7	4,543	9.0	9.3	1.1	1.1	13.3	11.9
동양생명	KRW/%	7,620	-2.3	-2.3	3.4	-13.7	-26.4	0.3	1,230	7.3	7.5	0.5	0.5	6.7	6.2
삼성화재	KRW/%	289,500	-1.5	3.6	11.1	5.5	4.5	8.4	13,715	9.2	9.5	1.0	1.0	11.5	10.6
동부화재	KRW/%	70,600	-3.4	-0.7	4.7	2.6	10.7	-0.8	4,998	13.8	13.7	1.0	0.9	7.4	6.7
현대해상	KRW/%	44,350	-3.0	-2.3	0.6	-1.3	32.4	-5.6	3,965	15.3	14.5	1.0	0.9	7.0	6.5
메리츠화재	KRW/%	24,250	-1.8	-1.4	4.3	-4.2	59.0	3.2	2,676	18.7	17.3	1.3	1.1	7.3	7.0
미래에셋대우	KRW/%	10,150	-3.3	-8.6	11.4	2.3	15.7	13.0	6,763	7.2	7.2	0.8	0.8	11.3	10.8
NH투자증권	KRW/%	15,400	-1.6	-9.4	6.9	10.4	33.9	10.8	4,334	7.7	7.6	0.9	0.9	11.9	11.6
한국금융지주	KRW/%	80,800	-1.3	-10.2	11.4	25.3	69.6	17.1	4,503	11.8	11.3	1.1	1.0	9.5	9.0
삼성증권	KRW/%	41,150	-1.9	-5.6	10.2	14.5	23.2	12.4	3,675	6.4	6.2	0.8	0.7	12.1	12.0
메리츠증권	KRW/%	5,020	-1.0	-6.7	5.9	13.8	39.8	9.7	3,040	12.8	12.4	0.9	0.9	8.1	7.7
키움증권	KRW/%	105,000	-0.5	-3.7	16.2	45.0	44.2	19.9	2,320	14.5	13.5	1.4	1.2	9.8	9.5

*고객예탁금, 신용공여액은 2월 5일 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/%	2,695.1	1.7	-4.5	-1.8	4.0	17.6	0.8	23,505.0	17.6	18.4	3.1	2.9	17.3	15.7
Banks	pt/%	350.6	1.8	-4.7	0.6	7.9	21.3	2.7	1,567.4	10.8	11.7	1.4	1.3	12.7	11.3
Insurance	pt/%	395.2	0.1	-4.4	-2.3	-2.1	11.3	-1.7	599.8	10.5	10.6	1.3	1.2	12.2	11.3
Diversified Finan Serv	pt/%	689.3	2.4	-4.3	-0.3	8.3	23.5	1.5	1,230.8	13.2	13.9	1.8	1.7	16.2	14.5
JP Morgan	USD/%	112.1	3.0	-2.6	3.5	11.2	29.2	4.8	389.0	13.2	13.7	1.6	1.5	12.5	11.5
Wells Fargo	USD/%	57.3	-1.5	-12.3	-8.7	2.0	1.3	-5.6	282.1	12.1	13.0	1.5	1.4	12.1	10.7
BOA	USD/%	31.2	3.1	-2.1	2.9	12.4	34.9	5.7	321.0	10.1	10.9	1.2	1.2	12.5	10.9
Citi	USD/%	74.8	2.1	-4.8	-0.8	1.4	29.8	0.6	197.8	8.6	9.6	1.0	0.9	11.8	10.2
Goldman Sachs	USD/%	258.7	3.8	-3.8	1.2	6.2	7.8	1.5	101.4	11.2	11.6	1.3	1.2	12.0	10.8
US Bancorp	USD/%	54.6	0.0	-4.8	-1.3	-0.4	2.3	1.9	90.6	14.3	14.4	1.9	1.8	13.4	12.5
AIG	USD/%	60.3	-0.6	-4.9	-0.6	-3.6	-7.1	1.1	54.2	8.1	8.4	0.8	0.7	10.5	9.6
CHUBB	USD/%	145.9	-1.0	-4.7	1.1	-2.2	11.0	-0.2	67.7	9.6	9.4	1.3	1.2	13.4	12.8
METLIFE	USD/%	46.2	0.7	-7.1	-10.9	-15.0	-0.1	-8.6	48.6	9.8	10.2	0.9	0.8	9.5	8.6
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	111.0	0.2	-8.6	-5.7	-1.2	4.6	-3.5	47.1	11.9	11.9	0.9	0.8	9.0	8.5
MARSH & MCLENNAN	USD/%	82.2	-0.3	-1.8	-0.8	-0.5	17.6	1.0	42.0	28.5	26.7	4.6	3.9	18.9	17.2
TRAVELERS	USD/%	140.9	-0.5	-5.3	6.6	5.6	19.7	3.8	38.2	10.7	10.7	1.5	1.4	13.1	12.4
VISA	USD/%	120.0	3.2	-2.9	0.9	7.2	39.8	5.2	247.2	29.6	32.4	8.1	7.5	27.2	23.1
MASTERCARD	USD/%	169.3	2.8	1.3	6.4	12.8	58.8	11.8	178.4	86.5	78.7	21.9	14.8	28.4	24.0
BLACKROCK	USD/%	535.2	2.0	-4.8	1.8	12.5	41.8	4.2	86.7	14.4	14.9	2.5	2.4	18.7	16.8
SCHWAB	USD/%	52.9	3.1	-0.6	1.6	18.4	33.0	2.9	70.9	19.1	18.2	3.9	3.3	21.9	18.6
중국															
상해종합지수	pt/%	3,370.7	-3.4	-3.4	-0.6	-1.3	6.9	1.9	33,984.3	11.8	11.7	1.6	1.4	13.2	11.6
CSI 300 Banks	pt/%	7,058.3	-1.7	4.2	13.5	17.5	27.9	15.2	8,089.7	13.0	12.7	1.0	0.9	7.8	7.1
중국건설은행	CNY/%	9.4	-4.0	0.2	22.4	34.3	66.4	22.4	1,696.4	14.2	13.9	1.2	1.1	9.1	8.3
중국농업은행	CNY/%	4.7	-0.8	6.6	21.7	27.0	48.6	23.0	1,494.8	13.8	13.6	1.0	0.9	7.5	6.8
중국은행(BOC)	CNY/%	4.8	0.0	6.3	19.6	21.7	34.5	19.9	1,296.7	11.7	11.6	0.9	0.8	7.7	7.0
초상은행	CNY/%	34.6	-0.8	6.3	15.0	28.1	86.4	19.3	847.1	15.9	15.9	1.7	1.5	11.1	9.7
중국 평안보험	CNY/%	73.8	-2.6	0.5	4.1	12.8	104.6	5.4	1,303.6	18.7	18.6	2.6	2.2	14.6	12.5
신화 생명보험	CNY/%	31.0	-2.8	3.5	4.4	-4.9	18.3	1.9	794.0	11.5	12.0	2.5	2.2	22.5	19.2
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	42.9	-0.5	12.1	8.4	-1.9	50.9	3.5	356.7	12.4	13.5	2.5	2.2	20.9	17.5
CITIC 증권	CNY/%	20.6	-5.7	-5.0	8.8	17.3	26.1	13.5	236.2	8.6	9.5	1.6	1.5	19.6	17.1
하이퐁 증권	CNY/%	13.1	-5.2	-6.4	-1.5	-9.9	-18.2	1.5	137.9	8.8	9.4	1.2	1.1	15.1	12.9
자오상 증권	CNY/%	18.8	-2.3	-2.9	5.5	1.4	14.2	9.6	117.2	9.8	11.3	1.7	1.6	19.5	16.9
화타이 증권	CNY/%	18.6	-3.4	-5.8	0.2	-7.4	3.6	7.8	123.6	8.7	9.9	1.4	1.4	16.7	14.9
일본															
TOPIX	pt/%	1,743.4	-4.4	-6.2	-7.3	-3.9	15.0	-4.1	655,290.0	8.1	7.7	1.4	1.3	14.9	13.8
Banks	pt/%	197.1	-3.6	-4.4	-7.4	0.5	2.6	-3.3	45,463.5	6.7	6.2	0.6	0.6	10.4	10.5
Insurance	pt/%	1,011.6	-5.2	-5.6	-7.4	-1.2	3.3	-4.6	14,008.6	6.7	7.1	0.9	0.8	12.7	10.8
Diversified Finan Serv	pt/%	673.7	-4.6	-7.2	-4.8	-2.9	14.5	-0.9	8,629.0	11.9	11.5	1.2	1.1	10.5	10.0
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	790.6	-3.7	-5.8	-8.8	3.0	5.2	-4.3	10,989.4	6.8	6.3	0.7	0.6	10.4	10.5
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,787.0	-3.0	-3.9	-6.0	5.3	6.9	-1.7	6,770.9	7.0	6.8	0.7	0.6	9.7	9.7
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	200.1	-2.3	-4.3	-5.7	-3.0	-4.0	-2.2	5,080.5	6.6	6.1	0.6	0.5	9.3	9.4
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,128.0	-5.7	-3.4	-8.0	2.8	17.0	-3.1	727.7	4.9	4.8	0.7	0.7	14.4	13.9
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,280.0	-2.0	-2.2	-1.8	-2.1	-10.6	-0.9	5,760.0	3.4	2.9	0.4	0.4	12.4	12.7
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,918.0	-4.8	-5.6	-7.6	0.7	4.5	-4.3	3,678.8	6.7	7.8	1.0	0.9	14.2	11.6
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,200.0	-6.6	-5.5	-8.4	1.7	5.2	-5.3	2,635.7	6.9	6.1	0.7	0.7	11.3	12.0
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,585.0	-3.7	-5.5	-7.9	-6.6	-5.0	-6.0	2,127.0	5.7	8.0	0.7	0.7	13.0	8.9
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	662.6	-4.6	-6.9	-6.7	-1.3	-10.1	-0.4	2,414.2	8.7	8.8	0.8	0.8	9.5	9.1
ORIX	JPY/%	1,921.0	-4.2	-9.3	-4.2	-4.0	12.5	0.9	2,544.0	11.7	11.3	0.9	0.8	8.1	7.8
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	744.9	-4.7	-3.4	-0.5	2.2	5.4	5.4	1,265.9	8.6	8.0	0.9	0.9	11.2	11.5
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,891.0	-5.5	-4.3	-6.3	-6.5	16.1	-3.6	1,038.3	17.2	16.5	3.7	3.4	22.0	21.5
유럽															
BE500	pt/%	250.9	-2.4	-5.9	-6.0	-6.0	3.5	-4.0	9,203.0	9.6	10.0	1.7	1.7	14.6	13.4
Banks	pt/%	99.5	-2.9	-5.5	-2.1	-0.2	5.4	-0.1	1,284.2	9.0	9.3	0.9	0.9	11.6	10.5
Insurance	pt/%	165.5	-3.5	-5.4	-2.9	-2.8	5.8	-1.5	582.9	11.2	11.4	1.1	1.1	10.9	10.3
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.2	-3.0	-4.4	-4.8	-0.8	5.9	-5.2	163.8	8.3	8.6	1.2	1.2	14.2	13.4
BNP PARIBAS	EUR/%	63.3	-3.3	-5.9	-1.0	-2.6	5.4	1.6	79.0	8.0	8.4	0.8	0.8	10.1	9.2
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.6	-2.9	-5.4	-1.1	-0.5	9.2	2.4	90.5	8.3	9.1	0.9	0.9	11.1	9.9
UBS GROUP	EUR/%	15.3	-4.0	-7.1	-3.5	4.6	16.0	-1.2	58.9	9.5	10.5	1.2	1.2	12.0	10.6
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	14.4	-6.0	-7.8	-5.1	4.1	21.5	-3.8	36.9	7.2	9.6	1.0	0.9	13.0	9.8
ING	EUR/%	15.1	-3.2	-6.0	-4.5	-4.0	10.7	-1.5	58.7	10.4	10.6	1.1	1.1	11.3	10.6
BARCLAYS	EUR/%	2.1	-2.5	-6.3	-5.1	3.9	-16.9	-6.9	36.4	6.2	6.8	0.6	0.5	9.5	8.4
ALLIANZ	EUR/%	193.0	0.8	-5.0	-2.6	-4.3	23.6	0.8	85.0	11.1	11.1	1.2	1.2	11.1	10.6
AXA	EUR/%	25.6	-3.0	-4.0	0.2	0.8	12.5	3.3	62.0	8.8	8.7	0.9	0.8	9.9	9.6
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.0	-4.0	-7.2	-7.7	-4.5	11.9	-7.0	51.7	20.6	20.1	2.4	2.2	11.8	10.7
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	254.0	-3.4	-4.5	-1.9	-2.5	5.5	-0.7	38.4	11.7	12.8	1.4	1.4	12.5	11.1
SWISS RE	EUR/%	76.4	-3.8	-4.9	-4.0	-5.1	-5.6	-2.9	26.7	8.2	8.5	0.9	0.9	10.8	10.1
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	183.5	-1.9	-3.8	-0.7	-6.0	4.3	1.5	28.4	8.7	9.4	0.9	0.9	11.1	10.0