

2018년 2월 13일

키움 보험·증권 DAILY

| 보험·증권 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	2.30	2.4	1.5	12.8	14.5	63.4	16.7	1. 미래에셋대우 임직원 90%, 우리사주 유상증자 참여(머니)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.57	4.1	0.9	13.6	21.6	71.0	22.3	-4548명 중 4108명 신청, 3166만주 청약 모집주수 대비 114%
한국 국고채(10년)	%/bp	2.81	4.9	0.3	18.3	24.2	65.5	33.7	청약률
장단기 Spread(10년-3년)	bp	50.40	2.5	-1.2	5.5	9.7	2.1	17.0	-구주주 청약 1억 1200만주(80%), 우리사주조합 2800만주(20%)
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	677.40	0.1	0.3	-2.6	-3.8	11.1	-3.3	-일반모집청약은 우리사주조합, 구주주 청약 후 실권주 대해 배정
미국 국채(10년)	%/bp	2.86	0.7	15.3	32.2	45.3	45.1	45.3	2. 네이버, 미래에셋대우 증자 불참한다(인베스트조선)
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	78.52	0.7	10.4	22.7	6.1	-43.3	26.3	-네이버, 배정된 신주인수권 제3자인 국내 기관투자자들에게 매각 중
독일 국채(10년)	%/bp	0.76	1.2	2.1	17.6	34.0	43.7	33.0	-의결권 없는데다 손속기한이 무기한인 해당 우선주에 대한 투자
일본 국채(10년)	%/bp	0.07	0.0	-1.8	-0.6	1.6	-2.6	1.8	고민 끝에 불참
한국 CDS(5년)	bp	56.32	0.3	8.7	31.3	-21.7	23.6	7.8	-469억 현금투자 포기하는 대신 신주인수권 매각으로 9억4천만원
Currency									수익 예상
USD/KRW	원/%	1,084.6	-0.7	-0.4	1.2	-3.2	-5.7	1.3	3. 불완전 판매 많은 보험설계사 퇴출(머니)
EUR/KRW	원/%	1,329.4	-0.6	-1.9	3.7	1.9	8.5	4.2	-금융당국, 보험설계사 보험 판매이력 직접 관리해 불공정 행위
HKD/KRW	원/%	138.7	-0.7	-0.3	1.2	-3.4	-6.5	1.5	찾으면 퇴출 계획, 더불어 비정상적으로 민원 많은 보험상품에 사전
JPY/KRW	원/%	10.0	-0.3	-0.3	3.8	1.1	-1.5	5.4	모니터링 통해 불완전판매 여부 점검 계획
Dollar Index	pt/%	90.1	-0.3	0.7	-1.9	-4.6	-10.6	-2.2	-올 상반기 새로 구축되는 빅데이터 시스템 통해 민원에 대한 구제
EUR/USD	달러/%	1.2	0.3	-0.6	2.2	5.3	15.5	2.4	적 사유와 민원 잦은 설계사 이력 확인 가능
USD/CNY	위안/%	6.3	0.4	0.6	-2.7	-4.7	-8.0	-2.8	
Commodity									
WTI	달러/배럴 %	59.3	0.2	-7.6	-6.9	3.5	5.8	-1.9	4. 보험업계 M&A 바람 부나. 일부 보험사 매각설 돌아(보험매일)
Korea Market									-MG손보, 대주단 매각 착수. ING생명, KDB생명도 매물로 나올 듯
일평균거래대금	조원/조원	11.6	-2.5	-3.6	-9.2	1.6	3.4	0.7	-MG손보 대주단 NH농협은행(400억원), 한국증권금융(200억원),
KOSPI	조원/조원	6.6	-1.9	-1.5	-2.1	1.1	1.7	2.4	새마을금고(300억원) 등으로 구성
KOSDAQ	조원/조원	5.0	-0.6	-2.2	-7.1	0.5	1.6	-1.7	-MG손보 자본 93.93% 보유한 자베스파트너스의 유상증자 요청
고객예탁금*	조원/%	29.1	-2.2	-3.3	8.5	18.6	32.6	10.0	거절되자 대주단 대출금 회수위해 자본매각 결정
신용공여*	조원/%	29.2	1.5	-0.8	6.7	14.3	45.5	10.2	-신한금융이 현재 손보사 매물에 관심
신용용자*	조원/%	11.0	3.5	-3.3	6.9	20.3	58.1	11.9	-ING생명의 경우 KB금융에서 관심을 보이고 있고, KDB생명은
예탁증권담보용자*	조원/%	18.2	0.3	0.8	6.6	10.9	38.8	9.2	과거 세차례 매물로 나왔으나 팔리지 못했음
증권관련									
HSCEI	pt/%	11,900.3	-0.0	-11.7	-3.2	1.8	17.5	1.6	
HSCEI Put Option		30	-8	29	28	-10		15	
HSCEI Call Option		1,138	27	-1,292	-233	126		224	
Euro Stoxx 50	pt/%	3,368.3	1.3	-3.2	-6.3	-5.8	3.0	-3.9	
보험관련									
환헤지 premium(1Y)	bp	-87.2	-1.5	-13.5	-15.3	-69.7	-50.1	-70.0	
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,385.4	0.9	-4.3	-4.4	-5.7	14.8	-3.3	1,530,056
은행	pt/%	3,485.1	3.4	-5.8	-6.2	7.4	20.2	0.9	91,832
보험	pt/%	13,141.7	0.8	-5.8	-2.5	0.6	13.9	-0.9	63,504
증권	pt/%	2,601.7	3.2	-2.3	2.3	14.8	33.1	13.4	28,254
KB금융	KRW/%	64,300	5.4	-5.0	-5.0	13.6	34.1	1.4	26,885
신한지주	KRW/%	48,350	1.2	-7.9	-8.8	0.4	2.7	-2.1	22,928
하나금융	KRW/%	50,900	5.1	-4.3	-7.8	12.2	41.4	2.2	15,067
우리은행	KRW/%	15,550	2.3	-7.4	-9.3	0.3	12.7	-1.3	10,512
기업은행	KRW/%	16,450	4.8	-3.8	-3.8	9.3	24.2	0.0	9,212
BNK금융	KRW/%	10,400	0.5	-2.3	5.9	14.3	16.9	10.4	3,390
DGB금융	KRW/%	11,950	0.0	-9.1	5.8	29.6	10.1	13.3	2,021
삼성카드	KRW/%	37,200	-0.3	-2.1	-2.1	-2.6	-12.6	-6.1	4,310
삼성생명	KRW/%	121,000	1.3	-5.5	-2.8	-8.3	10.0	-2.8	24,200
한화생명	KRW/%	6,660	0.6	-8.4	-6.9	-9.6	1.5	-3.6	5,784
ING생명	KRW/%	52,100	-3.5	-7.1	-5.1	8.0		-2.4	4,272
동양생명	KRW/%	7,560	-0.4	-3.1	2.0	-12.3	-31.3	-0.5	1,220
삼성화재	KRW/%	278,000	1.1	-5.4	-0.2	3.3	-0.2	4.1	13,170
동부화재	KRW/%	68,600	0.7	-6.2	-4.2	0.9	5.7	-3.7	4,857
현대해상	KRW/%	42,200	1.9	-7.7	-8.4	-2.3	25.6	-10.2	3,773
메리츠화재	KRW/%	24,100	3.0	-2.4	1.9	-3.8	55.0	2.6	2,659
미래에셋대우	KRW/%	9,880	3.2	-5.9	2.7	-0.9	11.4	10.0	6,583
NH투자증권	KRW/%	14,850	2.8	-5.1	-7.2	4.2	28.6	6.8	4,179
한국금융지주	KRW/%	83,600	4.0	2.1	0.8	28.4	71.8	21.2	4,659
삼성증권	KRW/%	41,600	4.0	-0.8	6.0	12.7	23.1	13.7	3,715
메리츠증권증권	KRW/%	4,880	1.9	-3.7	-0.7	6.9	30.5	6.7	2,956
키움증권	KRW/%	108,500	6.9	2.8	15.8	33.5	47.2	23.9	2,398
									18E ROE (%)
									19E ROE (%)
									18E PBR (배)
									19E PBR (배)
									18E PER (배)
									19E PER (배)

*고객예탁금, 신용공여액은 2월 9일 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 사용될 수 없습니다.

글로벌 추가 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/%	2,656.0	1.4	0.3	-4.7	2.9	14.7	-0.7	23,210.3	17.6	18.3	3.0	2.8	17.0	15.5
Banks	pt/%	348.4	1.4	1.2	-2.7	11.8	20.2	2.1	1,562.9	10.9	11.6	1.4	1.3	12.6	11.3
Insurance	pt/%	388.9	0.5	-1.5	-5.1	-3.3	8.0	-3.3	587.0	10.6	10.7	1.3	1.2	12.0	11.1
Diversified Finan Serv	pt/%	678.0	1.8	0.7	-5.5	8.4	20.7	-0.2	1,216.9	13.3	14.0	1.7	1.6	15.9	14.3
JP Morgan	USD/%	111.7	1.5	2.7	-0.8	14.6	28.4	4.5	387.7	13.2	13.7	1.6	1.5	12.5	11.5
Wells Fargo	USD/%	56.5	0.7	-2.9	-9.7	5.0	-0.6	-6.9	278.2	12.1	13.0	1.4	1.4	11.9	10.6
BOA	USD/%	31.1	2.6	2.8	-0.2	17.4	34.8	5.4	320.1	10.1	10.9	1.2	1.2	12.5	10.9
Citi	USD/%	74.8	1.5	2.0	-2.7	3.5	29.7	0.5	197.7	8.6	9.6	1.0	0.9	11.7	10.2
Goldman Sachs	USD/%	253.2	1.5	1.6	-1.5	5.4	4.3	-0.6	99.2	11.2	11.6	1.3	1.2	11.8	10.6
US Bancorp	USD/%	54.0	0.4	-1.2	-5.3	4.6	0.7	0.7	89.6	14.3	14.4	1.9	1.8	13.3	12.3
AIG	USD/%	59.6	-1.0	-1.7	-2.2	-3.9	-9.1	0.1	53.6	8.0	8.5	0.8	0.7	10.6	9.7
CHUBB	USD/%	144.6	0.1	-1.9	-0.7	-4.5	8.9	-1.0	67.1	9.6	9.4	1.2	1.2	13.3	12.7
METLIFE	USD/%	44.6	0.0	-2.8	-16.3	-14.5	-5.4	-11.7	47.0	9.8	10.2	0.8	0.8	9.1	8.3
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	107.9	1.7	-2.6	-13.1	-2.6	-0.8	-6.2	45.7	12.1	12.1	0.9	0.8	8.9	8.4
MARSH & MCLENNAN	USD/%	81.0	0.8	-1.8	-0.9	-2.5	14.0	-0.4	41.4	28.0	26.1	4.6	3.8	18.7	16.9
TRAVELERS	USD/%	138.1	0.8	-2.4	2.5	1.9	15.4	1.8	37.5	10.7	10.6	1.5	1.4	12.8	12.1
VISA	USD/%	118.5	1.8	1.9	-1.3	5.9	37.9	3.9	244.1	29.6	32.4	8.0	7.4	26.9	22.8
MASTERCARD	USD/%	168.2	1.8	2.2	3.6	12.5	56.8	11.1	177.3	88.9	80.3	21.7	14.7	28.2	23.9
BLACKROCK	USD/%	525.4	0.7	0.1	-5.4	12.8	37.2	2.3	85.1	14.4	14.9	2.5	2.3	18.4	16.4
SCHWAB	USD/%	50.9	1.6	-0.7	-8.0	15.1	27.5	-0.8	68.3	19.0	17.9	3.7	3.2	21.4	18.1
중국															
상해종합지수	pt/%	3,154.1	0.8	-9.6	-8.0	-8.5	-1.9	-4.6	31,836.6	12.0	12.0	1.4	1.3	12.3	10.6
CSI 300 Banks	pt/%	6,309.8	-1.1	-12.1	-1.3	4.2	12.6	3.0	7,148.3	13.0	12.7	0.9	0.8	7.0	6.4
중국건설은행	CNY/%	8.3	-0.8	-15.3	5.1	21.2	43.7	7.9	1,581.2	14.2	14.0	1.1	1.0	8.0	7.3
중국농업은행	CNY/%	4.1	-1.7	-13.9	2.0	12.4	27.0	6.8	1,305.8	13.8	13.6	0.9	0.8	6.5	5.9
중국은행(BOC)	CNY/%	4.2	-1.9	-11.6	2.9	8.2	16.0	6.0	1,169.8	11.7	11.6	0.8	0.7	6.8	6.2
초상은행	CNY/%	30.1	-2.1	-13.9	-4.6	8.6	58.4	3.5	740.4	16.0	16.0	1.5	1.3	9.6	8.4
중국 평안보험	CNY/%	65.0	0.8	-14.2	-12.7	-7.4	78.9	-7.2	1,183.1	18.7	18.6	2.3	1.9	12.8	11.0
신화 생명보험	CNY/%	26.5	-1.9	-17.2	-13.0	-21.9	-1.5	-13.1	688.8	11.5	12.0	2.1	1.9	19.1	16.4
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	36.9	-1.2	-14.3	-8.6	-16.6	31.5	-10.9	313.1	12.6	13.5	2.1	1.9	17.7	14.9
CITIC 증권	CNY/%	17.3	-0.1	-20.5	-10.3	-5.0	3.8	-4.3	201.9	8.6	9.5	1.3	1.2	16.5	14.4
하이퐁 증권	CNY/%	11.9	0.2	-13.5	-10.0	-17.7	-25.8	-7.5	126.8	8.8	9.4	1.1	1.0	13.8	11.7
자오상 증권	CNY/%	16.6	-2.1	-13.6	-7.9	-14.1	-2.1	-3.1	104.3	9.8	11.3	1.5	1.4	17.3	15.0
화타이 증권	CNY/%	16.6	-1.4	-13.6	-15.8	-17.3	-10.1	-3.6	111.4	9.0	10.7	1.3	1.2	14.9	13.2
일본															
TOPIX	pt/%	1,732.0	-1.9	-7.1	-7.7	-3.8	12.0	-4.7	651,205.1	8.2	7.7	1.4	1.3	14.7	13.7
Banks	pt/%	193.4	-2.4	-7.4	-10.1	0.7	-1.2	-5.1	44,613.7	6.7	6.2	0.6	0.6	10.1	10.3
Insurance	pt/%	996.0	-2.8	-7.3	-9.4	-1.1	-1.0	-6.0	13,826.7	6.7	7.1	0.8	0.8	12.5	10.6
Diversified Finan Serv	pt/%	655.9	-2.5	-9.4	-9.5	-4.5	9.6	-3.5	8,384.6	11.9	11.5	1.1	1.1	10.2	9.8
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	778.8	-2.7	-7.9	-10.8	4.9	1.8	-5.8	10,825.3	6.8	6.3	0.6	0.6	10.2	10.3
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,734.0	-2.5	-6.0	-8.8	6.4	3.8	-2.8	6,696.0	7.0	6.8	0.6	0.6	9.6	9.6
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	197.7	-1.7	-4.8	-8.9	-1.8	-6.4	-3.4	5,019.5	6.6	6.1	0.6	0.5	9.1	9.3
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,092.0	-3.1	-10.9	-10.4	4.1	9.7	-6.2	704.5	4.9	4.8	0.7	0.6	14.0	13.5
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,269.0	-1.2	-3.5	-4.6	-2.2	-13.6	-1.8	5,710.5	3.4	2.9	0.4	0.4	12.3	12.5
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,878.0	-2.8	-6.7	-9.4	1.5	0.4	-5.1	3,648.9	6.7	7.8	1.0	0.9	14.1	11.5
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,133.0	-3.6	-9.3	-13.1	2.5	-0.5	-8.2	2,555.4	6.9	6.0	0.7	0.7	11.0	11.3
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,505.0	-2.4	-6.7	-6.7	-6.5	-8.1	-8.1	2,079.5	5.7	8.0	0.7	0.7	12.7	8.7
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	650.1	-1.8	-7.9	-10.7	-0.2	-14.0	-2.3	2,368.7	8.7	8.8	0.8	0.7	9.1	9.0
ORIX	JPY/%	1,874.5	-3.0	-8.5	-11.0	-3.2	7.5	-1.6	2,482.4	11.7	11.3	0.9	0.8	7.9	7.6
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	712.1	-2.2	-10.6	-6.8	-0.4	-1.6	0.7	1,210.1	8.5	8.0	0.9	0.9	10.9	11.0
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,840.0	-1.3	-11.2	-9.2	-8.3	11.5	-6.2	986.9	17.2	16.5	3.6	3.3	21.4	20.9
유럽															
BE500	pt/%	251.0	1.2	-2.4	-6.3	-3.9	2.0	-3.9	8,929.3	9.5	9.9	1.7	1.7	14.6	13.4
Banks	pt/%	99.8	0.7	-2.6	-5.4	0.3	6.8	0.1	1,242.9	9.0	9.3	0.9	0.9	11.6	10.4
Insurance	pt/%	166.8	1.2	-2.7	-4.7	-1.4	5.5	-0.7	565.1	11.2	11.4	1.1	1.1	11.0	10.3
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.2	0.1	-2.3	-7.5	-1.2	6.6	-4.5	164.8	8.3	8.6	1.2	1.2	14.1	13.2
BNP PARIBAS	EUR/%	63.4	0.3	-3.1	-6.1	-2.1	13.8	1.8	79.2	8.1	8.5	0.8	0.8	10.1	9.2
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.6	1.8	-3.4	-5.7	0.3	12.6	1.9	90.1	8.3	9.1	0.9	0.8	11.1	9.9
UBS GROUP	EUR/%	15.1	1.5	-5.3	-7.5	2.8	13.5	-2.5	58.4	9.5	10.6	1.2	1.2	11.8	10.5
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	14.3	1.1	-7.4	-9.9	3.3	22.6	-5.3	36.5	7.2	9.6	0.9	0.9	12.8	9.7
ING	EUR/%	14.8	0.4	-5.2	-11.0	-5.2	10.2	-3.5	57.5	10.4	10.6	1.1	1.0	11.0	10.4
BARCLAYS	EUR/%	2.2	0.2	-0.3	-0.6	7.9	-15.5	-4.8	37.1	6.1	6.8	0.6	0.6	9.8	8.6
ALLIANZ	EUR/%	188.8	1.3	-1.4	-6.2	-5.6	20.4	-1.4	83.1	11.2	11.1	1.2	1.1	10.9	10.4
AXA	EUR/%	25.1	0.6	-4.9	-6.7	-0.6	10.9	1.4	60.8	8.8	8.7	0.8	0.8	9.7	9.4
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.3	1.7	-2.5	-8.8	-2.5	11.0	-5.6	52.4	20.6	20.1	2.5	2.2	12.0	10.9
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	262.5	1.9	-0.7	-3.4	0.5	10.4	2.2	39.7	11.7	12.9	1.5	1.5	12.9	11.3
SWISS RE	EUR/%	81.1	1.5	1.6	0.6	0.6	-0.8	2.5	28.3	8.2	8.5	0.9	0.9	11.4	10.7
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	181.7	2.1	-2.9	-4.1	-7.0	1.9	0.5	28.2	8.6	9.3	0.9	0.9	11.1	10.1