

2018년 2월 21일

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	2.32	1.4	3.8	14.4	16.0	64.6	18.1	1. 키움증권, 3500억원규모 RCPS발행. 자본금 1.8조 경충(머니)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.57	0.6	3.0	14.1	21.3	69.1	22.8	-키움증권, 신용공여 한도확보, IB, 해외사업 등 내부 사업 자금
한국 국고채(10년)	%/bp	2.81	0.9	2.7	18.7	26.1	62.3	33.8	활용하기 위해 RCPS 발행
장단기 Spread(10년-3년)	bp	49.10	-0.5	-1.1	4.3	10.1	-2.3	15.7	-운영자금 3552억 조달위해 RCPS 329만3173주 발행하는 유상
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	676.80	-0.5	-0.7	-2.6	-3.9	10.2	-3.9	증자. 신주발행가액 10만7859원
미국 국채(10년)	%/bp	2.89	1.5	6.0	23.0	53.4	47.5	48.4	-투자자로 신한금융투자, NH투자증권, KB증권, 메리츠증권, 미
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	67.09	-1.5	-5.5	7.6	8.6	-55.6	14.8	미래에셋대우, 한국증권금융 등 참여
독일 국채(10년)	%/bp	0.74	0.0	-1.5	16.7	38.4	43.9	30.8	
일본 국채(10년)	%/bp	0.07	0.4	-0.5	-1.9	3.3	-3.6	1.8	2. "금리 더 오르기 전에"... 보험사 자본확충 재시도(연합인포맥스)
한국 CDS(5년)	bp	51.51	-0.9	-5.3	14.5	-21.3	10.0	-1.4	-KDB생명, 한화생명 신용자본증권 발행 추진 중
Currency									-KDB생명, 최근 3천억원 유상증자했지만, RBC 200%수준 위해
USD/KRW	원/%	1,073.5	0.6	-1.0	0.7	-2.0	-6.4	0.3	2천억원 가량 추가적 자본확충 진행 예정
EUR/KRW	원/%	1,328.1	0.3	-0.4	1.7	3.1	9.2	4.1	-한화생명, 무디스와 피치로부터 각각 A1, A+ 신용등급 받았으며
HKD/KRW	원/%	137.2	0.5	-1.1	0.6	-2.2	-7.2	0.4	해외 투자자 대상으로 좀 더 유리한 금리로 자본확충 목표
JPY/KRW	원/%	10.0	-0.0	-0.5	4.0	2.9	-1.2	5.7	-MG손보, 매각작업과 함께 대주주 대상 유상증자 병행
Dollar Index	pt/%	89.7	0.7	0.0	-1.0	-4.5	-11.1	-2.6	
EUR/USD	달러/%	1.2	-0.6	-0.1	0.9	5.1	16.2	2.8	3. 삼성생명도 다음달 치아보험 시장 진출. 보험사 새 격전지(머니)
USD/CNY	위안/%	6.3	0.0	0.0	-1.0	-4.3	-7.8	-2.5	-삼성생명, 보장성 상품 라인업 확대 차원에서 치아보험 출시 준비
Commodity									중. 빅3 생보사 중 치아보험 시장 진출하기는 2016년 한화생명에
WTI	달러/배럴 %	61.8	0.4	4.7	-2.2	8.6	12.8	2.3	이어 두번째
Korea Market									-최근 치아보험 출시 봇물. 삼성화재, 현대해상, DB손해보험, KB
일평균거래대금	조원/조원	10.7	-0.1	-2.0	-4.9	-1.8	4.5	-0.3	손해보험 등 빅 4 손보사 모두 상품 출시. 중소형사도 잇따라 동참
KOSPI	조원/조원	5.1	-0.7	-2.2	-1.1	-0.7	1.8	0.9	-삼성화재, 올들어 지난 19일까지 총 12만8천건(약 77억원) 판매
KOSDAQ	조원/조원	5.5	0.6	0.2	-3.8	-1.1	2.7	-1.1	
고객예탁금*	조원/%	27.5	3.2	-4.4	-4.2	2.7	30.9	3.7	4. 은행에 가상통화 취급업소와 거래 독려하겠다는 금감원장(머니)
신용공여*	조원/%	29.1	-0.1	-0.3	2.6	9.8	44.8	9.9	-최흥식 금감원장, 가상통화 거래실명제 시스템 갖춰 놓고 가상 통
신용융자*	조원/%	11.0	-0.6	-0.1	1.4	15.9	57.4	11.6	화 취급업소와 거래하지 않고 있는 KB국민은행과 KEB하나은행에
예탁증권담보융자*	조원/%	18.2	0.2	-0.4	3.3	6.4	38.1	8.9	거래 독려하겠다고 표명
증권관련									-가상통화 거품 빠질 것이라며 내기해도 좋다면 과거발언과 상반되
HSCEI	pt/%	12,396.9	-1.1	3.3	-5.9	4.4	18.7	5.9	는 입장으로 해석될 수 있어 논란 예상
HSCEI Put Option		6	0	-19	5	-23		-9	
HSCEI Call Option		1,479	-122	331	-751	345		565	
Euro Stoxx 50	pt/%	3,435.1	0.8	2.8	-5.9	-4.0	3.7	-2.0	
보험관련									
환헤지 premium(1Y)	bp	-95.1	-5.3	-7.2	-15.4	-81.1	-41.7	-77.9	
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,415.1	-1.1	2.2	-4.2	-4.6	14.8	-2.1	1,549,203
은행	pt/%	3,547.5	-0.4	2.0	-4.2	8.5	24.5	2.7	93,601
보험	pt/%	13,075.3	-1.8	0.2	-5.5	1.3	18.8	-1.4	63,137
증권	pt/%	2,536.1	-2.1	0.0	-3.2	6.5	32.4	10.5	27,560
KB금융	KRW/%	66,700	-0.1	9.3	-0.6	19.5	40.3	5.2	27,888
신한지주	KRW/%	48,200	0.2	0.8	-8.9	0.6	2.4	-2.4	22,856
하나금융	KRW/%	50,200	-1.4	3.6	-9.5	9.5	37.5	0.8	14,859
우리은행	KRW/%	16,700	-0.9	9.9	-0.3	6.4	21.9	6.0	11,289
기업은행	KRW/%	16,700	-0.6	6.4	0.0	8.1	33.1	1.5	9,352
BNK금융	KRW/%	10,750	0.0	3.9	4.9	15.5	21.3	14.1	3,504
DGB금융	KRW/%	12,100	-0.4	1.3	3.9	24.4	12.6	14.7	2,047
삼성카드	KRW/%	36,950	-0.5	-0.9	-4.9	-2.2	-9.7	-6.7	4,281
삼성생명	KRW/%	120,000	-2.0	0.4	-10.1	-8.7	12.1	-3.6	24,000
한화생명	KRW/%	6,620	-1.8	0.0	-9.8	-10.3	3.8	-4.2	5,750
ING생명	KRW/%	51,600	-1.1	-4.4	-5.0	-1.3		-3.4	4,231
동양생명	KRW/%	7,560	0.4	-0.4	1.2	-6.8	-28.3	-0.5	1,220
삼성화재	KRW/%	280,500	-1.9	2.0	0.9	6.3	9.1	5.1	13,289
동부화재	KRW/%	67,300	-2.5	-1.2	-6.4	0.9	9.3	-5.5	4,765
현대해상	KRW/%	41,100	-2.1	-0.7	-12.5	-3.0	29.9	-12.6	3,674
메리츠화재	KRW/%	23,500	-0.2	0.4	-2.1	-4.5	53.6	0.0	2,593
미래에셋대우	KRW/%	9,650	-1.8	0.8	-1.8	-5.5	9.7	7.4	6,430
NH투자증권	KRW/%	14,550	-2.7	0.7	-7.3	3.9	24.4	4.7	4,094
한국금융지주	KRW/%	79,300	-2.8	-1.4	-4.6	18.2	64.5	14.9	4,419
삼성증권	KRW/%	40,500	-1.9	1.3	-0.5	8.0	21.1	10.7	3,617
메리츠증권	KRW/%	4,850	-0.2	1.3	-6.9	2.4	31.4	6.0	2,937
키움증권	KRW/%	104,500	-4.6	3.0	1.0	25.1	36.6	19.3	2,309

*고객예탁금, 신용공여액은 2월 19일 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/%	2,716.3	-0.6	2.3	-3.3	5.3	15.5	1.6	24,205.6	17.7	18.5	3.1	2.9	17.4	15.8
Banks	pt/%	360.1	-0.2	3.4	-0.8	14.8	19.8	5.6	1,641.2	10.9	11.7	1.4	1.3	13.0	11.6
Insurance	pt/%	398.4	-0.4	2.5	-3.3	-0.1	9.3	-0.9	606.2	10.6	10.7	1.3	1.2	12.2	11.4
Diversified Finan Serv	pt/%	698.0	-0.2	2.9	-3.4	11.2	20.8	2.8	1,277.8	13.3	14.0	1.8	1.7	16.3	14.7
JP Morgan	USD/%	114.7	0.0	2.7	1.5	15.9	27.1	7.3	398.0	13.3	13.9	1.6	1.5	12.9	11.7
Wells Fargo	USD/%	60.0	0.0	6.1	-6.6	10.9	3.2	-1.2	295.2	12.2	13.1	1.5	1.4	12.6	11.2
BOA	USD/%	31.9	-0.1	2.6	0.7	19.4	30.2	8.2	328.5	10.2	11.0	1.3	1.2	12.8	11.2
Citi	USD/%	76.5	-0.5	2.3	-2.3	6.1	27.1	2.8	202.2	8.6	9.6	1.0	1.0	12.0	10.4
Goldman Sachs	USD/%	264.9	-1.0	4.6	3.4	11.2	5.8	4.0	103.8	11.3	11.7	1.4	1.3	12.3	11.1
US Bancorp	USD/%	54.9	-1.3	1.7	-2.7	5.7	0.1	2.5	91.1	14.3	14.5	1.9	1.8	13.5	12.5
AIG	USD/%	60.0	1.0	0.7	-2.5	0.6	-3.9	0.8	54.2	8.0	8.4	0.8	0.7	10.7	9.8
CHUBB	USD/%	145.4	-1.1	0.6	-1.9	-2.4	6.8	-0.5	67.5	9.6	9.5	1.2	1.2	13.4	12.7
METLIFE	USD/%	46.9	0.5	5.1	-12.2	-9.8	-0.7	-7.3	48.9	10.0	10.3	0.9	0.8	9.6	8.7
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	108.5	-0.9	0.6	-12.6	-1.4	-2.4	-5.7	45.8	12.1	12.1	0.9	0.8	8.9	8.4
MARSH & MCLENNAN	USD/%	83.5	0.9	3.0	1.7	0.7	13.6	2.6	42.6	28.0	26.1	4.7	3.9	19.2	17.5
TRAVELERS	USD/%	139.1	-1.5	0.7	0.9	7.2	14.0	2.5	37.7	11.9	12.2	1.5	1.4	12.9	12.2
VISA	USD/%	122.0	0.1	3.0	-0.6	11.0	39.5	7.0	251.4	29.6	32.4	8.2	7.6	27.7	23.5
MASTERCARD	USD/%	175.4	-0.2	4.3	5.1	17.2	60.3	15.8	184.4	88.9	80.3	22.6	15.4	29.4	24.9
BLACKROCK	USD/%	542.6	0.3	3.3	-8.1	14.3	39.6	5.6	87.9	14.4	14.9	2.6	2.4	18.8	17.0
SCHWAB	USD/%	52.3	0.3	2.7	-5.7	16.0	26.0	1.9	70.2	19.2	18.1	3.8	3.3	21.9	18.6
중국															
상해종합지수	pt/%	3,199.2	0.4	-3.3	-6.2	-6.0	-0.4	-3.3	32,345.1	12.0	12.0	1.5	1.3	12.5	10.7
CSI 300 Banks	pt/%	6,420.8	0.2	-5.9	-1.1	6.6	13.9	4.8	7,307.7	13.0	12.7	0.9	0.8	7.1	6.5
중국건설은행	CNY/%	8.5	0.7	-4.1	-6.7	19.1	42.8	10.4	1,704.7	14.2	14.0	1.1	1.0	8.2	7.4
중국농업은행	CNY/%	4.2	0.2	-6.7	-6.9	13.7	27.2	8.6	1,330.7	13.8	13.6	0.9	0.8	6.6	6.0
중국은행(BOC)	CNY/%	4.3	0.0	-6.8	-2.7	9.2	15.4	7.8	1,194.2	11.7	11.6	0.8	0.7	6.9	6.3
초상은행	CNY/%	31.4	1.5	-3.1	-3.4	3.3	61.6	8.1	771.4	16.0	16.0	1.5	1.4	10.1	8.7
중국 평안보험	CNY/%	68.9	2.8	-3.5	-11.2	-12.2	87.4	-1.6	1,260.0	18.8	18.7	2.4	2.1	13.6	11.6
신화 생명보험	CNY/%	26.2	-1.2	-13.7	-15.8	-24.4	-1.7	-13.9	685.5	11.5	12.0	2.1	1.9	19.0	16.3
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	39.0	0.9	-8.4	-5.1	-18.4	39.6	-6.0	328.7	12.6	13.6	2.2	2.0	18.6	15.6
CITIC 증권	CNY/%	17.6	0.1	-9.8	-17.2	-8.3	4.3	-2.6	206.6	8.6	9.5	1.3	1.3	16.8	14.7
하이퐁 증권	CNY/%	12.1	0.7	-7.4	-14.2	-17.1	-24.1	-6.3	128.4	8.8	9.4	1.1	1.0	13.9	11.9
자오상 증권	CNY/%	16.7	-0.1	-9.8	-12.6	-15.8	-2.4	-2.4	105.1	9.8	11.3	1.5	1.4	17.5	15.1
화타이 증권	CNY/%	16.8	-0.1	-8.6	-19.4	-16.6	-11.0	-2.7	113.3	9.0	10.7	1.3	1.2	15.0	13.3
일본															
TOPIX	pt/%	1,762.5	-0.7	2.7	-6.7	-0.5	13.3	-3.0	663,023.7	8.2	7.7	1.4	1.3	14.9	13.9
Banks	pt/%	195.6	-1.1	2.4	-8.8	4.4	-1.1	-4.0	45,178.5	6.7	6.2	0.6	0.6	10.2	10.4
Insurance	pt/%	1,007.5	-1.0	2.1	-8.7	2.0	-4.0	-4.9	13,960.6	7.5	7.1	0.8	0.8	12.0	10.9
Diversified Finan Serv	pt/%	671.8	-0.3	3.7	-8.3	2.5	10.1	-1.2	8,624.1	11.9	11.5	1.2	1.1	10.4	10.0
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	784.6	-1.1	2.2	-10.9	5.5	1.4	-5.1	10,906.0	6.8	6.3	0.7	0.6	10.3	10.4
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,773.0	-1.2	1.9	-9.5	8.8	4.5	-2.0	6,751.1	7.0	6.8	0.7	0.6	9.6	9.6
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	201.6	-0.6	2.9	-6.5	2.4	-4.8	-1.5	5,118.6	6.6	6.1	0.6	0.6	9.3	9.5
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,106.0	-2.0	2.9	-5.8	5.9	8.4	-5.0	713.5	4.9	4.8	0.7	0.7	14.2	13.7
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,311.0	-0.3	3.9	-0.2	2.7	-11.1	1.5	5,899.5	3.4	2.9	0.4	0.4	12.6	12.9
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	5,038.0	-1.4	3.6	-5.7	5.4	-2.0	-2.0	3,768.5	7.6	8.3	0.9	0.9	14.3	12.2
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,194.0	-0.7	4.2	-10.9	0.2	-1.4	-5.6	2,628.5	8.3	6.1	0.7	0.7	8.8	11.1
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,397.0	-0.0	-1.7	-10.5	-2.6	-13.0	-10.9	2,015.4	5.3	7.5	0.7	0.7	13.2	8.7
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	665.5	-0.1	2.6	-9.4	4.2	-11.9	0.1	2,424.8	8.7	8.8	0.8	0.8	9.3	9.2
ORIX	JPY/%	1,914.0	-1.0	3.6	-9.7	3.0	8.3	0.5	2,535.0	11.8	11.3	0.9	0.8	8.1	7.8
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	724.8	-0.1	2.6	-7.9	4.3	0.5	2.5	1,231.7	8.5	8.0	0.9	0.9	11.1	11.1
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,874.0	1.3	3.8	-9.0	-4.1	16.4	-4.4	1,005.1	17.7	17.3	3.7	3.4	21.2	20.6
유럽															
BE500	pt/%	255.9	0.6	2.7	-5.0	-1.4	3.1	-2.0	9,152.8	9.5	10.0	1.8	1.7	14.9	13.7
Banks	pt/%	101.3	-0.1	2.3	-4.1	3.6	6.4	1.6	1,271.4	9.0	9.4	0.9	0.9	11.8	10.6
Insurance	pt/%	170.2	0.9	2.7	-4.1	1.5	7.1	1.3	578.1	11.3	11.5	1.2	1.1	11.2	10.6
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.4	-3.1	0.3	-6.5	1.0	3.5	-3.9	167.2	8.2	8.5	1.2	1.2	14.5	13.7
BNP PARIBAS	EUR/%	65.1	0.7	3.3	-2.8	3.5	17.0	4.5	81.3	8.1	8.5	0.8	0.8	10.3	9.4
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.7	1.6	3.7	-4.2	3.3	11.8	3.7	91.6	8.4	9.2	0.9	0.9	11.2	9.9
UBS GROUP	EUR/%	15.6	1.5	4.0	-6.9	6.2	16.7	0.3	60.0	9.4	10.5	1.3	1.2	12.1	10.8
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	15.2	1.2	6.4	-4.0	10.0	22.7	0.9	38.8	7.0	10.1	1.0	0.9	13.8	10.0
ING	EUR/%	14.7	0.5	0.7	-10.6	-3.0	9.3	-4.0	57.2	10.3	10.5	1.1	1.0	11.0	10.4
BARCLAYS	EUR/%	2.3	0.0	4.2	0.3	6.5	-15.3	-1.0	38.9	6.1	6.6	0.6	0.6	10.1	8.9
ALLIANZ	EUR/%	191.7	0.4	2.3	-6.6	-2.5	16.6	0.1	84.4	11.2	11.2	1.2	1.2	11.0	10.5
AXA	EUR/%	25.4	0.3	2.4	-7.1	1.7	13.6	2.7	61.6	9.1	9.1	0.8	0.8	9.6	9.4
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.9	0.9	2.5	-6.9	-2.0	12.7	-3.2	54.1	20.7	20.1	2.5	2.3	12.3	11.1
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	269.1	0.7	3.3	-2.1	4.1	13.8	4.8	40.7	11.6	12.8	1.5	1.5	13.3	11.6
SWISS RE	EUR/%	83.4	1.4	3.2	2.0	4.4	3.5	5.6	29.2	8.1	8.4	1.0	0.9	11.7	10.9
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	184.2	0.6	1.9	-4.2	-3.4	3.5	1.9	28.5	8.7	9.3	0.9	0.9	11.3	10.2