

2018년 2월 22일

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	2.31	-1.0	4.1	13.6	15.0	63.5	17.1	1. 작년 증권사 실적 이유있네... 또 다른 수익효과 ELS(머니)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.56	-0.8	3.2	12.0	20.8	67.7	22.0	-지난해 증권사를 발행한 ELS가 2016년 대비 2배 이상 증가
한국 국고채(10년)	%/bp	2.80	-0.6	3.8	16.3	25.8	59.9	33.2	-홍콩H지수가 작년 5월 이후 1만선을 회복, 꾸준한 상승세를 보였
장단기 Spread(10년-3년)	bp	49.50	0.4	-0.3	2.7	10.8	-3.6	16.1	고, 2015년 발행된 이후 상환조건 충족하지 못했던 상품들이 상환
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	676.80	0.0	-1.2	-2.9	-4.0	10.1	-3.9	되면서 회전을 상승
미국 국채(10년)	%/bp	2.95	5.9	4.6	28.9	63.0	51.9	54.3	-업계, 2017년 말까지 홍콩H지수 ELS 발행한도 정하고 투자자 속
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	68.21	1.1	-5.6	8.8	9.0	-54.0	16.0	려제도 시행으로 신뢰 회복
독일 국채(10년)	%/bp	0.72	-1.4	-3.6	15.3	37.2	42.0	29.4	
일본 국채(10년)	%/bp	0.06	-1.0	-0.9	-2.9	3.1	-3.9	0.8	2. 미래에셋캐피탈, 미래에셋대우 유증에 300억 출자(머니)
한국 CDS(5년)	bp	52.00	0.9	-3.0	15.5	-20.6	14.6	-0.4	-최대주주로서 책임과 역할을 위해 증자물량 전액 참여방안 검토
Currency									했으며, 여신전문금융업법에 따라 참여 가능한 최대 한도인 300억
USD/KRW	원/%	1,076.2	0.3	-0.1	1.0	-1.2	-6.1	0.5	원 출자 결정
EUR/KRW	원/%	1,326.3	-0.1	-0.5	1.6	3.5	9.4	3.9	-미래에셋캐피탈, 미래에셋대우 지분 18.62% 보유. 지분을 감안해
HKD/KRW	원/%	137.5	0.3	-0.1	0.9	-1.4	-6.9	0.7	총 1228억2500만원 배정
JPY/KRW	원/%	10.0	-0.2	-0.5	3.7	2.1	-0.8	5.5	
Dollar Index	pt/%	90.1	0.4	1.1	-0.5	-3.4	-11.1	-2.2	3. NH증권, 22일 차기 사장 스티븐슨 확정... 내부인사 선임에 무게
EUR/USD	달러/%	1.2	-0.4	-1.3	0.6	4.0	16.6	2.4	(머니)
USD/CNY	위안/%	6.3	0.0	0.0	-1.0	-4.1	-7.9	-2.5	-22일 임추위에서 사장 후보 최종후보군 5명 안팎으로 선정 예정
Commodity									-내부인사 우선적 검토하고 있으나, 공정성 위해 외부인사 추천받
WTI	달러/배럴 %	61.7	-0.2	1.9	-2.3	6.7	12.6	2.1	아 검토 중
Korea Market									-내달 6일 열리는 이사회에서 최종 후보 선정, 22일 주총에서 선임
일평균거래대금	조원/조원	11.4	0.7	0.3	-4.2	-5.7	4.4	0.4	4. DB손해보험 자동차보험 자녀할인 특약 보험료 더 깎아준다
KOSPI	조원/조원	6.1	0.9	0.1	-0.2	-0.9	2.1	1.8	(파이낸셜뉴스)
KOSDAQ	조원/조원	5.3	-0.3	0.2	-4.0	-4.8	2.3	-1.4	-기존 자녀가 태어난 경우 10%, 만 6세 미만 4% 할인 적용했으나,
고객예탁금*	조원/%	28.3	3.1	2.3	-1.3	4.3	34.3	7.0	자녀가 태어난 경우 15%, 만 6세 미만인 경우 9%로 할인 확대
신용공여*	조원/%	29.1	-0.2	-0.2	2.4	10.7	44.1	9.7	-3월 11일부터 책임이 개시되는 개인용 자동차보험부터 적용
신용용자*	조원/%	11.0	-0.2	-0.3	1.2	14.8	56.5	11.4	-첨단안전장치 장착 차량도 평균 약 2% 보험료 할인해주는 특약도
예탁증권담보용자*	조원/%	18.1	-0.2	-0.1	3.2	8.4	37.5	8.7	3월 11일 부터 판매 예정
증권관련									5. "너무 많이 팔았나?" 손보사 차아보험 시책 하향 조정
HSCEI	pt/%	12,686.9	2.3	3.5	-3.7	6.1	21.9	8.3	(서울파이낸스)
HSCEI Put Option		4	-2	-6	3	-26		-11	-손보 빅4사 이달 초 시책비 600%선 제시했다가 3주차부터 300
HSCEI Call Option		1,744	265	410	-486	536		830	~400%선으로 하향. 사업비 부담과 향후 리스크관리 차원으로 판단
Euro Stoxx 50	pt/%	3,430.2	-0.1	1.8	-6.0	-3.7	2.7	-2.1	-금감원, 상반기 중 일부 손보사대상 영업 및 사업비 실태 검사예정
보험관련									
환헤지 premium(1Y)	bp	-99.5	-4.0	-5.9	-19.8	-83.8	-48.1	-82.3	
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,429.7	0.6	1.9	-2.9	-4.4	15.3	-1.5	1,558,551
은행	pt/%	3,516.0	-0.9	1.2	-5.0	8.9	22.2	1.8	92,722
보험	pt/%	13,302.5	1.7	2.2	-3.8	4.5	20.2	0.3	64,103
증권	pt/%	2,561.1	1.0	0.6	-2.3	7.8	29.7	11.6	27,879
KB금융	KRW/%	65,500	-1.8	1.9	-0.3	16.5	38.8	3.3	27,386
신한지주	KRW/%	48,150	-0.1	-0.4	-7.0	-0.1	2.0	-2.5	22,833
하나금융	KRW/%	50,000	-0.4	-1.8	-6.2	7.4	37.9	0.4	14,800
우리은행	KRW/%	16,400	-1.8	5.5	-1.5	2.2	21.0	4.1	11,086
기업은행	KRW/%	16,500	-1.2	0.3	-0.3	4.4	31.5	0.3	9,240
DB금융	KRW/%	10,850	0.9	4.3	6.4	16.7	22.7	15.2	3,536
DGB금융	KRW/%	12,100	0.0	1.3	3.9	23.3	13.1	14.7	2,047
삼성카드	KRW/%	37,200	0.7	0.0	-4.1	-1.3	-11.4	-6.1	4,310
삼성생명	KRW/%	121,500	1.3	0.4	-8.0	-9.0	14.6	-2.4	24,300
한화생명	KRW/%	6,620	0.0	-0.6	-8.3	-9.6	3.0	-4.2	5,750
ING생명	KRW/%	52,100	1.0	0.0	-5.1	1.4		-2.4	4,272
동양생명	KRW/%	7,540	-0.3	-0.3	1.3	-6.3	-29.2	-0.8	1,217
삼성화재	KRW/%	287,500	2.5	3.4	2.9	8.7	12.5	7.7	13,620
동부화재	KRW/%	69,700	3.6	1.6	-2.2	5.1	14.1	-2.1	4,935
현대해상	KRW/%	41,750	1.6	-1.1	-10.0	-1.5	30.9	-11.2	3,732
메리츠화재	KRW/%	23,650	0.6	-1.9	-1.0	-5.0	54.1	0.6	2,609
미래에셋대우	KRW/%	9,700	0.5	-1.8	1.0	-10.6	8.4	8.0	6,463
NH투자증권	KRW/%	14,700	1.0	-1.0	-7.3	1.0	23.5	5.8	4,137
한국금융지주	KRW/%	80,200	1.1	-4.1	-3.1	15.9	69.2	16.2	4,469
삼성증권	KRW/%	40,900	1.0	-1.7	2.1	6.8	20.6	11.7	3,652
메리츠증권증권	KRW/%	4,920	1.4	0.8	-3.3	1.7	33.2	7.5	2,980
키움증권	KRW/%	107,000	2.4	-1.4	3.9	20.9	38.4	22.1	2,365
									14.4 13.6 1.4 1.2 9.9 9.6

*고객예탁금, 신용공여액은 2월 20일 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/%	2,701.3	-0.5	1.4	-3.9	3.9	14.2	1.0	24,047.7	17.7	18.4	3.1	2.9	17.3	15.7
Banks	pt/%	361.2	0.3	2.8	-0.6	14.5	19.4	5.9	1,638.4	10.9	11.7	1.4	1.3	13.1	11.7
Insurance	pt/%	397.4	-0.2	1.9	-3.6	-0.6	8.8	-1.2	603.8	10.6	10.7	1.3	1.2	12.2	11.3
Diversified Finan Serv	pt/%	695.1	-0.4	2.5	-3.8	9.4	19.9	2.3	1,275.2	13.3	14.0	1.8	1.7	16.2	14.6
JP Morgan	USD/%	115.2	0.4	2.5	1.9	16.4	26.6	7.7	399.7	13.3	13.9	1.6	1.5	12.9	11.8
Wells Fargo	USD/%	59.7	-0.4	3.0	-7.0	9.6	2.5	-1.5	294.1	12.2	13.1	1.5	1.4	12.6	11.1
BOA	USD/%	31.9	-0.2	2.2	0.5	19.2	28.6	8.0	327.9	10.2	11.0	1.3	1.2	12.8	11.2
Citi	USD/%	77.0	0.7	2.4	-1.7	6.4	27.2	3.5	203.6	8.6	9.6	1.0	1.0	12.1	10.5
Goldman Sachs	USD/%	263.4	-0.6	3.1	2.8	10.7	4.6	3.4	103.2	11.3	11.7	1.3	1.2	12.2	11.0
US Bancorp	USD/%	55.1	0.3	1.8	-2.4	6.2	-0.2	2.8	91.4	14.3	14.5	1.9	1.8	13.6	12.6
AIG	USD/%	60.2	0.2	1.3	-2.2	0.9	-5.1	1.0	54.3	8.0	8.4	0.8	0.7	10.7	9.8
CHUBB	USD/%	143.7	-1.2	-1.0	-3.0	-3.7	5.1	-1.6	66.7	9.6	9.5	1.2	1.2	13.2	12.6
METLIFE	USD/%	47.0	0.1	3.9	-12.1	-9.2	-1.2	-7.1	49.0	10.0	10.3	0.9	0.8	9.6	8.7
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	108.6	0.1	1.6	-12.5	-1.3	-2.3	-5.5	45.8	12.1	12.1	0.9	0.8	8.9	8.5
MARSH & MCLENNAN	USD/%	82.8	-0.9	1.8	0.8	-0.8	13.5	1.7	42.2	28.0	26.1	4.7	3.9	19.1	17.3
TRAVELERS	USD/%	138.5	-0.4	-0.0	0.5	6.1	14.0	2.1	37.6	11.9	12.2	1.5	1.4	12.9	12.2
VISA	USD/%	120.4	-1.3	1.8	-1.9	8.1	37.0	5.6	248.2	29.6	32.4	8.1	7.5	27.3	23.2
MASTERCARD	USD/%	172.3	-1.7	1.3	3.3	13.0	56.4	13.8	181.2	88.9	80.3	22.3	15.1	28.8	24.5
BLACKROCK	USD/%	543.6	0.2	4.3	-7.9	12.9	39.3	5.8	88.0	14.4	14.9	2.6	2.4	18.9	17.0
SCHWAB	USD/%	52.3	-0.1	2.2	-5.7	13.5	25.2	1.8	70.1	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	-6.4	15.1	42.0	10.4	1,750.2	14.2	14.0	1.1	1.0	8.2	7.4
중국농업은행	CNY/%	4.2	0.2	-6.7	-4.6	9.5	27.2	8.6	1,335.2	13.8	13.6	0.9	0.8	6.6	6.0
중국은행(BOC)	CNY/%	4.3	0.0	-6.8	-2.7	6.2	15.1	7.8	1,201.8	11.7	11.6	0.8	0.7	6.9	6.3
초상은행	CNY/%	31.4	1.5	-3.1	-5.2	1.5	61.7	8.1	773.5	16.0	16.0	1.5	1.4	10.1	8.7
중국 평안보험	CNY/%	68.9	2.8	-3.5	-12.5	-11.1	87.1	-1.6	1,269.3	18.8	18.7	2.4	2.1	13.6	11.6
신화 생명보험	CNY/%	26.2	-1.2	-13.7	-15.2	-22.0	-1.5	-13.9	688.3	11.5	12.0	2.1	1.9	19.0	16.3
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	39.0	0.9	-8.4	-5.5	-16.3	40.8	-6.0	329.9	12.6	13.6	2.2	2.0	18.6	15.6
CITIC 증권	CNY/%	17.6	0.1	-9.8	-16.8	-10.4	4.9	-2.6	207.8	8.6	9.5	1.3	1.3	16.8	14.7
하이퐁 증권	CNY/%	12.1	0.7	-7.4	-13.7	-16.9	-24.1	-6.3	128.8	8.8	9.4	1.1	1.0	13.9	11.9
자오상 증권	CNY/%	16.7	-0.1	-9.8	-12.6	-16.3	-1.9	-2.4	105.2	9.8	11.3	1.5	1.4	17.5	15.1
화타이 증권	CNY/%	16.8	-0.1	-8.6	-18.5	-17.3	-11.0	-2.7	113.7	9.0	10.7	1.3	1.2	15.0	13.3
일본															
TOPIX	pt/%	1,761.6	-0.0	3.5	-6.9	-0.9	13.1	-3.1	662,447.0	8.2	7.7	1.4	1.3	14.8	13.9
Banks	pt/%	193.0	-1.3	1.9	-9.8	2.1	-2.4	-5.2	44,653.4	6.7	6.2	0.6	0.6	10.1	10.3
Insurance	pt/%	991.8	-1.5	1.5	-10.7	0.1	-5.1	-6.4	13,750.3	7.5	7.1	0.8	0.8	11.6	10.6
Diversified Finan Serv	pt/%	671.8	0.0	5.6	-9.5	1.9	10.7	-1.2	8,625.4	11.9	11.5	1.2	1.1	10.4	10.0
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	769.1	-2.0	1.3	-12.5	1.2	-0.4	-6.9	10,690.5	6.8	6.3	0.6	0.6	10.1	10.2
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,717.0	-1.2	1.5	-10.3	6.4	3.6	-3.1	6,671.9	7.2	6.8	0.6	0.6	9.5	9.5
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	199.4	-1.1	2.7	-7.2	0.4	-5.9	-2.5	5,062.7	6.6	6.1	0.6	0.5	9.2	9.4
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,094.0	-1.1	2.1	-7.3	4.6	6.8	-6.0	705.8	4.9	4.8	0.7	0.6	14.0	13.5
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,299.0	-0.9	3.5	-1.8	2.1	-12.3	0.5	5,845.5	3.4	2.9	0.4	0.4	12.5	12.8
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,982.0	-1.1	3.1	-6.5	3.9	-2.5	-3.1	3,726.7	7.7	8.2	0.9	0.9	13.5	11.6
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,142.0	-2.4	3.3	-13.1	-3.3	-4.1	-7.8	2,566.2	8.3	6.1	0.7	0.7	8.6	10.8
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,361.0	-1.1	-2.7	-13.3	-2.7	-13.3	-11.9	1,994.1	5.3	7.5	0.7	0.7	13.0	8.6
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	653.0	-1.9	1.2	-11.7	1.6	-12.9	-1.8	2,379.2	8.7	8.8	0.8	0.7	9.1	9.0
ORIX	JPY/%	1,919.5	0.3	5.6	-11.6	2.7	8.8	0.8	2,542.3	11.8	11.3	0.9	0.8	8.1	7.8
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	717.6	-1.0	2.3	-9.8	3.1	-1.1	1.5	1,219.5	8.5	8.0	0.9	0.9	11.0	11.0
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,861.0	-0.7	4.4	-9.9	-6.7	17.1	-5.1	998.2	17.7	17.3	3.6	3.3	21.1	20.4
유럽															
BE500	pt/%	256.3	0.2	1.8	-4.9	-1.6	2.6	-1.9	9,202.0	9.6	10.0	1.8	1.7	14.9	13.7
Banks	pt/%	101.8	0.5	1.7	-3.6	4.2	7.9	2.1	1,270.0	9.1	9.4	1.0	0.9	11.9	10.7
Insurance	pt/%	170.5	0.2	2.2	-4.0	1.0	6.8	1.5	582.6	11.3	11.5	1.2	1.1	11.2	10.6
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.5	1.4	-0.4	-5.2	2.4	12.3	-2.6	169.2	8.2	8.4	1.2	1.2	14.7	14.0
BNP PARIBAS	EUR/%	65.0	-0.2	2.2	-3.0	3.5	16.4	4.3	81.1	8.1	8.5	0.8	0.8	10.3	9.4
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.7	-0.4	3.0	-4.6	3.5	10.6	3.2	91.3	8.4	9.2	0.9	0.9	11.2	9.9
UBS GROUP	EUR/%	15.7	0.8	3.3	-6.2	6.9	17.5	1.1	60.6	9.4	10.5	1.3	1.2	12.2	10.9
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	15.3	0.3	2.9	-3.7	8.0	22.2	1.2	39.0	7.0	10.1	1.0	1.0	13.9	10.0
ING	EUR/%	14.7	0.0	0.3	-10.6	-2.6	9.7	-4.0	57.2	10.2	10.4	1.1	1.0	11.0	10.3
BARCLAYS	EUR/%	2.3	0.5	3.3	0.8	6.8	-14.3	-0.5	39.1	5.8	6.6	0.6	0.6	10.1	9.0
ALLIANZ	EUR/%	192.1	0.2	1.5	-6.4	-3.8	15.9	0.3	84.6	11.3	11.3	1.2	1.2	11.0	10.5
AXA	EUR/%	25.4	0.2	2.4	-6.9	0.2	13.1	2.9	61.7	9.1	9.1	0.8	0.8	9.6	9.4
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	21.0	0.5	2.2	-6.5	-3.2	14.3	-2.8	54.3	20.7	20.1	2.6	2.3	12.4	11.2
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	271.8	0.9	2.5	-1.3	4.8	13.9	5.7	41.1	11.5	12.8	1.5	1.5	13.4	11.7
SWISS RE	EUR/%	83.6	0.1	1.6	2.1	4.2	3.4	5.7	29.2	8.1	8.4	1.0	0.9	11.6	10.8
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	183.4	-0.4	0.9	-4.6	-4.1	2.9	1.4	28.4	8.7	9.3	0.9	0.9	11.2	10.1