

2018년 3월 7일

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	0.1	5.4	5.9	22.8	56.6	17.7	1. 한국증권, 1000억 공모채 발행 추진(더벨)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.55	-0.1	4.1	4.5	27.8	60.0	20.6	-이달 중 1000억원 어치 3년 단일물 공모채 발행 계획
한국 국고채(10년)	%/bp	2.76	2.2	2.9	1.0	29.2	49.5	29.0	-주관사는 현대차투자증권, SK증권
장단기 Spread(10년-3년)	bp	44.70	2.1	-2.5	-4.9	6.4	-7.1	11.3	-금리 인상 전 차환용 물량 선제적으로 발행하는 것으로, 다음 주
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	676.90	0.1	-1.0	-0.5	-4.4	9.3	-3.8	회사채 수요예측 진행 예정
미국 국채(10년)	%/bp	2.88	0.2	-1.1	4.2	53.2	38.3	47.7	
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	63.47	-0.8	0.1	-6.5	10.2	-56.0	11.2	2. '1조-6천억' 재보험 비중 확 줄인 삼성화재, 왜?(머니)
독일 국채(10년)	%/bp	0.68	3.2	-0.4	-9.2	35.5	33.3	24.8	-삼성화재, 최근 3년 재보험 출재 비중 대폭 축소. 동 기간 중소형
일본 국채(10년)	%/bp	0.06	1.3	0.9	-3.0	1.0	-1.8	0.8	손보사들은 재보험 의존도 더 높아져 양극화 심화 양상
한국 CDS(5년)	bp	50.43	-1.3	0.8	2.4	-12.7	7.8	-3.4	-삼성화재, 2014년 출재보험료 9775억9000만원에서 지난해 9월
Currency									6032억5900만원으로 감소
USD/KRW	원/%	1,076.1	-0.5	0.4	-0.3	-0.9	-7.1	0.5	-한화손해보험의 경우 2014년 7301억9300만원에서 지난해 9월
EUR/KRW	원/%	1,328.6	-0.3	0.6	-1.6	3.4	8.3	4.1	8424억1000만원으로 증가. 업계 내 가장 큰 출재보험료 규모 가진
HKD/KRW	원/%	137.4	-0.6	0.4	-0.5	-1.1	-7.9	0.6	현대해상까지 넘어섬
JPY/KRW	원/%	10.1	-0.9	0.5	2.3	4.4	-0.8	6.4	-삼성화재의 출재 축소는 자체적 보험 언더라이팅 역량 강화 위함
Dollar Index	pt/%	89.6	-0.6	-0.9	0.4	-4.1	-11.9	-2.8	-중소형사는 자체적 위험감당 역량이 부족해 출재 줄이기 어려움
EUR/USD	달러/%	1.2	0.6	1.4	-0.5	4.9	17.2	3.3	
USD/CNY	위안/%	6.3	-0.6	-0.0	0.2	-4.6	-8.4	-3.0	3. 정영채 NH농협 사장 내정자 "최고 플랫폼사업자 만들 것"(머니)
Commodity									-NH투자증권 임추위에서 정 내정자 신임시장 단독후보 추천
WTI	달러/배럴 %	62.6	0.0	-0.7	-3.8	8.7	14.2	3.6	-정영채, "초대형 IB 본질은 자본시장의 원활한 자금조달 위한 플랫폼
Korea Market									품을 제공하는 것. 투자자들이 금융관련 어려움 해결할 때 최적의
일평균거래대금	조원/조원	10.9	0.6	0.1	-5.2	-2.1	4.0	-0.1	해결책 제시하겠다"
KOSPI	조원/조원	6.6	0.8	0.9	-1.7	0.5	1.9	2.3	-IB부문 전문가를 수장으로 하여 초대형 IB 사업분야 속도 낼 전망
KOSDAQ	조원/조원	4.3	-0.2	-0.9	-3.5	-2.7	2.0	-2.4	
고객예탁금*	조원/%	27.2	-0.3	2.4	-9.7	3.4	24.0	2.8	4. K-OTC 찾는 증권사 IB. '카페24' 흥행 효과(머니)
신용공여*	조원/%	29.4	-0.1	-0.0	-0.1	8.3	44.9	11.0	-K-OTC 초기멤버인 '카페24'가 코스닥 안착하자 마케팅효과 기대
신용융자*	조원/%	11.2	-0.2	-0.4	-1.9	11.7	58.7	13.5	하면서 K-OTC 찾는 증권사 IB 증가
예탁증권담보융자*	조원/%	18.2	-0.0	0.2	1.0	6.3	37.5	9.4	-금투협, 최근 증권사 IB의 K-OTC 거래관련 문의 늘면서 3~4곳
증권관련									비상장기업과 K-OTC 거래 개시 절차 논의 중
HSCEI	pt/%	12,311.5	2.7	-2.6	-9.1	7.2	21.0	5.1	-K-OTC, 증권사 입장에서는 공모가 산정 위험 부담 줄이고, 기업
HSCEI Put Option		1	-5	0	0	-37	-520	-14	에서는 마케팅 효과 누릴 수 있는 점 부각
HSCEI Call Option		1,364	241	-358	-1,192	525	889	450	
Euro Stoxx 50	pt/%	3,357.9	0.1	-2.9	-4.7	-6.0	-0.9	-4.2	5. 교보생명, 교보라이프플래닛 100% 자회사로 편입(더벨)
보험관련									-교보생명, 오는 16일 일본 온라인 보험사 라이프넷생명이 보유한
환헤지 premium(1Y)	bp	-91.4	3.1	10.1	-8.3	-61.8	-46.8	-74.2	교보라이프플래닛 163만 2000주 지분 인수 결정
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,411.4	1.5	-1.9	0.6	-2.1	15.2	-2.3	1,547,451
은행	pt/%	3,346.1	-0.6	-4.4	-8.3	0.7	17.6	-3.1	88,329
보험	pt/%	12,852.8	-1.3	-3.3	-8.5	-1.5	15.0	-3.1	62,177
증권	pt/%	2,475.7	2.9	-2.4	-9.1	4.7	29.2	7.9	26,929
KB금융	KRW/%	62,300	0.2	-2.8	-1.3	5.2	29.9	-1.7	26,048
신한지주	KRW/%	44,650	-1.1	-5.9	-9.6	-7.1	-4.9	-9.6	21,173
하나금융	KRW/%	47,850	-0.4	-5.6	-2.6	2.6	32.9	-3.9	14,164
우리은행	KRW/%	15,650	-2.2	-8.2	0.3	-0.9	15.5	-0.6	10,579
기업은행	KRW/%	16,250	-0.3	-4.7	0.3	4.5	32.7	-1.2	9,100
BNK금융	KRW/%	10,650	-0.9	-4.5	3.9	13.8	22.6	13.1	3,471
DGB금융	KRW/%	12,250	-0.4	-4.7	-2.4	23.1	11.9	16.1	2,072
삼성카드	KRW/%	35,700	0.1	-3.5	-5.3	-9.3	-11.9	-9.8	4,136
삼성생명	KRW/%	119,500	-1.2	-6.3	-4.8	-4.0	10.6	-4.0	23,900
한화생명	KRW/%	6,530	-0.5	-4.1	-7.4	-8.8	2.4	-5.5	5,672
ING생명	KRW/%	49,800	-4.8	-8.6	-10.4	-9.5	-6.7	-6.7	4,084
동양생명	KRW/%	7,130	1.1	-3.0	-8.6	-9.7	-35.8	-6.2	1,150
삼성화재	KRW/%	278,000	-1.2	-4.1	-0.9	6.1	7.8	4.1	13,170
동부화재	KRW/%	67,000	-1.3	-4.6	-5.0	-2.6	8.6	-5.9	4,744
현대해상	KRW/%	38,000	-1.2	-9.1	-13.4	-15.8	16.0	-19.1	3,397
메리츠화재	KRW/%	22,200	-2.0	-4.5	-7.1	-8.3	43.7	-5.5	2,450
미래에셋대우	KRW/%	9,330	4.4	-1.7	-6.5	-10.0	6.6	3.9	6,217
NH투자증권	KRW/%	14,250	3.3	-2.1	-5.0	3.6	22.3	2.5	4,010
한국금융지주	KRW/%	79,500	1.9	-4.6	-0.3	16.1	70.1	15.2	4,430
삼성증권	KRW/%	39,350	1.8	-3.1	-3.3	8.3	21.1	7.5	3,514
메리츠증권증권	KRW/%	4,650	1.8	-4.5	-4.1	-1.3	25.8	1.6	2,816
키움증권	KRW/%	101,500	4.1	-2.4	0.5	24.2	34.4	15.9	2,243

*고객예탁금, 신용공여액은 3월 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 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/%	2,728.1	0.3	-0.6	1.2	3.8	14.9	2.0	24,053.8	17.7	17.9	3.1	2.9	17.5	15.8
Banks	pt/%	357.2	-0.0	-1.4	1.9	6.4	17.3	4.7	1,607.0	11.0	11.7	1.4	1.3	12.9	11.6
Insurance	pt/%	398.9	0.6	-0.2	0.9	-2.0	8.6	-0.8	599.3	10.5	10.5	1.3	1.2	12.2	11.4
Diversified Finan Serv	pt/%	705.7	0.8	-1.1	2.4	5.2	20.5	3.9	1,279.8	13.3	14.0	1.8	1.7	16.6	15.0
JP Morgan	USD/%	115.2	0.1	-1.9	2.7	9.7	25.3	7.7	395.2	13.2	13.6	1.6	1.5	13.0	11.8
Wells Fargo	USD/%	57.1	-0.9	-3.6	-0.4	-2.6	-2.6	-5.9	278.4	12.2	13.0	1.5	1.4	12.0	10.7
BOA	USD/%	32.1	-0.1	-0.7	2.9	12.1	27.2	8.8	328.9	10.2	11.0	1.3	1.2	12.9	11.3
Citi	USD/%	74.1	-0.5	-3.0	-1.0	-1.8	22.9	-0.5	190.3	8.6	9.5	1.0	0.9	11.6	10.1
Goldman Sachs	USD/%	266.9	1.4	-0.4	3.2	8.5	5.9	4.8	105.3	11.2	11.5	1.4	1.3	12.4	11.3
US Bancorp	USD/%	54.2	0.4	-1.5	-0.8	-0.8	-2.0	1.1	89.5	14.3	14.5	1.9	1.8	13.3	12.4
AIG	USD/%	58.0	0.7	-0.3	-3.7	-3.3	-9.0	-2.6	52.4	7.5	7.8	0.8	0.7	10.4	9.5
CHUBB	USD/%	141.9	0.3	-1.6	-2.7	-5.9	3.1	-2.9	65.9	9.6	9.5	1.2	1.1	13.1	12.4
METLIFE	USD/%	47.1	1.5	-0.3	1.9	-11.2	-2.1	-6.9	48.8	9.8	10.2	0.9	0.8	9.6	8.7
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	107.5	1.2	-1.1	-3.1	-6.8	-3.8	-6.5	45.4	12.0	11.8	0.8	0.8	8.9	8.4
MARSH & MCLENNAN	USD/%	83.5	0.3	-0.9	1.6	-1.0	13.2	2.6	42.4	28.0	26.1	4.7	3.9	19.2	17.5
TRAVELERS	USD/%	141.4	1.3	-0.1	0.4	4.5	15.6	4.2	38.4	11.9	12.2	1.5	1.4	13.1	12.4
VISA	USD/%	121.1	-0.7	-1.9	0.9	10.3	36.1	6.2	249.4	29.6	32.4	8.2	7.5	27.5	23.3
MASTERCARD	USD/%	177.5	-0.6	0.9	4.9	20.4	59.4	17.3	186.7	88.9	80.3	22.9	15.5	29.7	25.2
BLACKROCK	USD/%	548.7	1.2	-0.7	2.5	7.2	41.5	6.8	89.1	14.4	14.9	2.6	2.4	19.1	17.2
SCHWAB	USD/%	54.7	2.1	1.7	3.5	8.3	30.0	6.5	73.7	19.2	18.1	4.0	3.5	22.8	19.2
중국															
상해종합지수	pt/%	3,289.6	1.0	-0.1	-0.6	0.5	1.5	-0.5	33,746.0	12.0	12.0	1.5	1.4	12.9	11.1
CSI 300 Banks	pt/%	6,346.6	0.3	-1.8	-7.0	2.8	13.4	3.6	7,143.2	13.0	12.8	0.9	0.8	7.1	6.4
중국건설은행	CNY/%	8.1	-0.2	-3.7	-8.3	15.2	36.5	5.6	1,630.6	14.2	13.9	1.1	0.9	7.8	7.1
중국농업은행	CNY/%	4.0	-0.7	-3.8	-9.4	6.9	24.7	5.5	1,295.7	13.8	13.6	0.9	0.8	6.4	5.9
중국은행(BOC)	CNY/%	4.2	0.7	-3.0	-8.7	6.3	15.1	5.5	1,169.3	11.8	11.7	0.8	0.7	6.7	6.2
초상은행	CNY/%	30.0	-0.4	-2.7	-7.3	6.3	56.1	3.5	742.6	16.0	16.0	1.5	1.3	9.6	8.3
중국 평안보험	CNY/%	69.3	2.1	-0.7	-2.9	1.0	92.8	-0.9	1,251.7	18.6	18.4	2.4	2.1	13.8	11.8
신화 생명보험	CNY/%	27.5	2.2	0.3	-9.4	-12.6	7.0	-9.7	711.6	11.6	12.2	2.2	2.0	19.6	16.9
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	40.4	3.5	-3.4	-5.1	-4.1	49.6	-2.5	339.2	12.8	13.6	2.3	2.1	19.3	16.2
CITIC 증권	CNY/%	18.4	3.1	0.9	-5.8	-1.0	12.0	1.8	214.4	8.7	9.8	1.4	1.3	17.5	15.3
하이퐁 증권	CNY/%	12.2	1.8	-0.4	-6.3	-14.1	-22.1	-5.2	129.5	9.0	10.2	1.1	1.0	14.1	11.9
자오상 증권	CNY/%	17.4	2.4	0.0	-6.1	-8.0	3.9	1.5	108.9	9.6	11.0	1.6	1.5	18.4	16.0
화타이 증권	CNY/%	17.6	2.3	0.7	-3.9	-9.6	-2.5	2.2	118.2	9.0	10.9	1.4	1.3	15.6	14.1
일본															
TOPIX	pt/%	1,716.3	1.3	-4.1	-1.9	-3.9	10.4	-5.6	646,257.5	8.4	7.6	1.3	1.2	14.0	13.4
Banks	pt/%	186.4	0.7	-4.6	-5.4	-3.5	-3.5	-8.5	43,199.6	6.7	6.1	0.6	0.6	9.7	9.9
Insurance	pt/%	961.5	0.5	-4.4	-5.5	-7.3	-6.5	-9.3	13,328.3	7.5	7.1	0.8	0.8	11.2	10.2
Diversified Finan Serv	pt/%	649.3	0.4	-4.6	-2.9	-3.5	7.9	-4.5	8,381.9	11.9	11.5	1.1	1.0	10.1	9.6
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	730.2	0.5	-6.3	-7.8	-6.3	-3.3	-11.6	10,149.8	6.8	6.3	0.6	0.6	9.5	9.7
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,562.0	0.3	-4.5	-5.0	-0.2	5.5	-6.3	6,452.7	7.4	6.8	0.6	0.6	8.9	9.1
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	195.9	0.4	-3.1	-1.9	-2.8	-7.3	-4.3	4,973.8	6.6	5.9	0.5	0.5	9.0	9.4
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,048.0	2.3	-5.9	-6.8	-4.1	7.2	-10.0	676.1	5.0	5.0	0.6	0.6	13.3	12.9
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,273.0	-0.4	-1.9	-0.5	0.6	-12.9	-1.5	5,728.5	3.4	2.9	0.4	0.4	12.2	12.6
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,893.0	0.6	-3.1	-1.5	-2.7	-1.3	-4.8	3,660.1	7.8	8.3	0.9	0.9	13.1	11.4
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,014.0	0.0	-6.9	-9.5	-13.5	-9.4	-13.3	2,412.8	8.3	6.0	0.7	0.6	7.9	10.2
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,269.0	0.4	-3.5	-7.7	-8.5	-14.5	-14.3	1,939.5	5.2	7.6	0.7	0.6	12.8	8.4
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	632.1	0.0	-6.1	-3.8	-4.4	-14.6	-5.0	2,303.1	8.9	9.0	0.8	0.7	8.6	8.8
ORIX	JPY/%	1,846.0	0.7	-6.0	-3.2	-1.1	5.3	-3.1	2,444.9	11.7	11.2	0.9	0.8	7.8	7.5
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	681.9	-0.3	-7.2	-8.1	-0.8	-6.3	-3.5	1,158.8	8.5	8.1	0.9	0.8	10.4	10.4
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,806.0	-1.6	-3.6	-2.6	-10.8	14.4	-7.9	968.7	17.7	17.5	3.5	3.2	20.3	19.6
유럽															
BE500	pt/%	250.0	0.1	-2.9	-0.4	-3.8	0.1	-4.3	8,985.7	9.6	10.0	1.7	1.6	14.6	13.4
Banks	pt/%	97.9	0.3	-3.7	-1.6	0.2	3.7	-1.8	1,224.1	9.0	9.4	0.9	0.9	11.5	10.3
Insurance	pt/%	165.0	0.3	-3.9	-0.3	-1.4	2.9	-1.8	564.0	11.5	11.8	1.1	1.1	10.9	10.2
HSBC HOLDINGS	EUR/%	7.8	-0.3	-2.7	-3.7	-3.4	5.2	-8.7	156.8	8.2	8.4	1.2	1.1	13.7	13.1
BNP PARIBAS	EUR/%	62.4	0.6	-4.7	-1.3	-0.7	6.4	0.3	78.0	8.1	8.5	0.8	0.8	9.9	9.0
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.5	-0.9	-4.8	-2.8	-0.9	4.9	-0.5	88.0	8.4	9.2	0.9	0.8	10.8	9.5
UBS GROUP	EUR/%	14.9	0.8	-4.6	-1.7	3.1	12.6	-3.0	57.5	9.5	10.5	1.2	1.2	11.8	10.6
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	14.5	0.4	-4.5	1.1	1.4	20.3	-2.8	37.0	7.0	10.1	1.0	0.9	13.2	9.5
ING	EUR/%	14.3	0.9	-2.5	-5.2	-4.8	3.9	-6.6	55.6	10.2	10.3	1.1	1.0	10.7	10.1
BARCLAYS	EUR/%	2.4	2.0	-0.3	11.8	10.7	-6.9	4.1	40.4	5.5	7.0	0.7	0.6	10.5	9.1
ALLIANZ	EUR/%	187.1	-0.8	-2.6	-3.1	-5.8	11.5	-2.3	82.4	11.3	11.4	1.2	1.1	10.7	10.2
AXA	EUR/%	22.8	0.9	-11.9	-10.7	-9.9	-3.2	-7.7	55.4	9.0	9.3	0.8	0.7	8.7	8.4
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.2	0.4	-2.0	1.9	-0.3	9.8	-5.3	52.3	20.7	20.1	2.5	2.2	12.1	11.0
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	260.9	-0.3	-2.9	3.4	2.6	9.9	2.7	39.5	11.5	12.8	1.5	1.4	13.0	11.3
SWISS RE	EUR/%	81.7	0.5	-2.0	7.6	5.6	5.7	4.5	28.5	8.2	8.6	0.9	0.9	11.2	10.3
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	182.2	0.2	-0.8	-0.7	-1.5	0.5	0.8	28.2	8.7	9.3	0.9	0.9	11.2	10.1