

2018년 3월 9일

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	2.29	-1.1	2.0	1.4	19.2	50.2	15.1	1. 유상호 한투증권사장, 11연임 확정. 최장수CEO기록 경신(한경)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.52	-0.7	0.0	0.3	22.9	53.0	17.6	-한투증권 임추위, 7일 유상호 사장 CEO 최종후보 단독 추천
한국 국고채(10년)	%/bp	2.73	0.3	-0.6	-1.4	24.4	42.8	26.1	-22일 추경에서 연임 확정 되면 12년째 수장. 임기는 1년
장단기 Spread(10년-3년)	bp	44.40	1.4	-2.6	-2.8	5.2	-7.4	11.0	2. 기업공개 나서는 미래에셋벤처투자(한경)
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	677.10	0.2	-0.8	-0.2	-3.9	9.1	-3.6	-미래에셋벤처투자, 이달 상장 주관사 선정하고 IPO 위한 본격적
미국 국채(10년)	%/bp	2.86	-2.4	5.1	1.8	49.6	29.9	45.4	작업 들어가는 계획
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	60.91	-2.2	1.3	-9.1	4.8	-59.6	8.7	-정부 중소기업육성 정책 등에 힘입어 상장 추진하는 VC 많은
독일 국채(10년)	%/bp	0.63	-2.7	-1.6	-13.9	33.5	25.8	20.1	것으로 분석
일본 국채(10년)	%/bp	0.05	0.4	1.1	-3.2	-0.3	-2.6	0.6	-KTBN트넷워크, 조만간 IPO주관 증권사 선정 예정. 에스브이인베스트
한국 CDS(5년)	bp	46.89	-0.9	-6.3	-4.8	-19.1	0.6	-10.2	트먼트는 미래에셋대우, 네오플렉스는 NH투자증권, 이앤인베스트
Currency									먼트는 신한금융투자 주관사로 낙점
USD/KRW	원/%	1,070.2	0.1	-1.2	-0.9	-2.1	-6.6	-0.0	3. 대신증권, 탄소배출권 중개 증권사로 첫 등판(조선비즈)
EUR/KRW	원/%	1,325.1	-0.2	0.0	-1.8	2.9	9.5	3.8	-대신증권, 국내증권사 중 처음으로 탄소배출권 장외거래시장 진출
HKD/KRW	원/%	136.5	0.0	-1.6	-1.2	-2.6	-7.5	-0.1	-탄소배출권 시장 규모 크지 않지만, 미래 성장가능성 크다는 판단
JPY/KRW	원/%	10.1	0.2	-1.1	2.4	4.4	-0.1	6.6	에 따라 사업 착수
Dollar Index	pt/%	90.1	0.6	-0.2	1.1	-3.9	-11.7	-2.2	-현재 한국거래소가 운영하는 장내시장은 안전한 거래가 보장되는
EUR/USD	달러/%	1.2	-0.8	0.4	-1.2	4.6	16.8	2.5	반면 최대 거리 물량에 제한이 있어 대규모거래를 할 수 없음
USD/CNY	위안/%	6.3	0.3	-0.3	0.7	-4.2	-8.3	-2.5	-장외시장은 대규모 물량 거래하고자 하는 업체가 맞춤형 가격과
Commodity									계약 시점 정할 수 있음, 대신증권은 장외시장에서 소수의 대규모
WTI	달러/배럴 %	60.1	-1.7	-1.4	-7.6	5.9	15.1	-0.5	거래를 이행 보증 없이 단순 중개하는 브로커 역할 하게 됨
Korea Market									4. 나신평, "BNK금융으로 자기자본 두배 증가. 신용등급 재검토"
일평균거래대금	조원/조원	13.6	-0.7	1.2	-1.6	-0.5	6.9	2.7	(연합인포팩스)
KOSPI	조원/조원	9.1	0.1	1.9	1.0	2.4	4.5	4.8	-BNK금융지주, 지난 28일 BNK금융 영업경쟁력 강화 위해 2천억원
KOSDAQ	조원/조원	4.6	-0.8	-0.7	-2.6	-2.9	2.4	-2.1	규모 유상증자 결의하고, 지난 5일 주식대금 납입 완료
고객예탁금*	조원/%	26.5	-0.6	-1.3	-12.0	3.6	24.7	0.1	-BNK금융, 이번 유상증자로 자기자본 규모 4천100억원 수준
신용공여*	조원/%	29.5	-0.1	0.4	0.2	9.4	44.0	11.4	-나신평, BNK금융 현재 단기신용등급(A2)에는 자기자본 규모가 너무
신용유자*	조원/%	11.2	-0.3	0.0	-1.6	11.4	60.7	13.9	작은 데 따른 재무위험 변동 가능성이 부정적 기타고려요소로 반영
예탁증권담보유자*	조원/%	18.3	0.0	0.6	1.4	8.3	35.4	9.9	되어있어, 자기자본 두 배 수준으로 증가함에 따라 신용등급 재검토
증권관련									필요하다 입장
HSCEI	pt/%	12,334.8	1.3	-0.8	-8.9	10.6	20.0	5.3	
HSCEI Put Option		1	0	-1	0	-66	-472	-14	
HSCEI Call Option		1,386	136	-111	-1,170	776	885	472	
Euro Stoxx 50	pt/%	3,413.3	1.1	0.4	-3.1	-4.5	0.7	-2.6	
보험관련									
환헤지 premium(1Y)	bp	-86.2	0.1	7.2	-12.4	-55.7	-40.9	-69.0	
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,433.1	1.3	0.2	2.9	-1.3	16.4	-1.4	1,560,767
은행	pt/%	3,328.7	0.9	-4.6	-10.0	-0.4	14.4	-3.6	87,828
보험	pt/%	12,851.6	1.0	-3.3	-7.9	-1.2	15.0	-3.1	62,106
증권	pt/%	2,439.7	0.3	-1.4	-8.4	2.2	26.0	6.3	26,509
KB금융	KRW/%	61,800	0.5	-3.4	1.3	3.9	26.1	-2.5	25,839
신한지주	KRW/%	44,950	0.9	-5.2	-6.0	-6.7	-3.6	-9.0	21,315
하나금융	KRW/%	47,650	3.4	-3.1	-1.7	1.5	29.7	-4.3	14,105
우리은행	KRW/%	15,450	0.0	-6.9	1.6	-1.6	15.3	-1.9	10,444
기업은행	KRW/%	16,000	-0.6	-7.0	1.9	2.9	29.0	-2.7	8,960
BNK금융	KRW/%	10,450	0.0	-6.7	1.0	12.6	20.0	10.9	3,406
DGB금융	KRW/%	12,050	-2.0	-2.8	0.8	17.0	7.6	14.2	2,038
삼성카드	KRW/%	35,900	0.1	-1.1	-3.8	-8.2	-11.6	-9.3	4,159
삼성생명	KRW/%	119,000	0.8	-2.1	-0.4	-4.0	10.2	-4.4	23,800
한화생명	KRW/%	6,420	3.0	-4.3	-3.0	-10.0	3.4	-7.1	5,576
ING생명	KRW/%	49,900	0.4	-5.5	-7.6	-7.4		-6.6	4,092
동양생명	KRW/%	7,230	3.4	0.6	-4.7	-8.1	-34.3	-4.9	1,167
삼성화재	KRW/%	279,000	0.9	-3.5	1.5	6.1	9.0	4.5	13,218
동부화재	KRW/%	68,300	2.1	-1.7	0.3	-0.6	11.2	-4.1	4,836
현대해상	KRW/%	37,900	0.8	-8.2	-8.5	-15.5	17.5	-19.4	3,388
메리츠화재	KRW/%	22,000	0.5	-3.7	-6.0	-9.3	41.0	-6.4	2,427
미래에셋대우	KRW/%	9,230	0.3	-0.5	-3.6	-10.5	5.7	2.7	6,150
NH투자증권	KRW/%	14,200	1.4	-0.7	-1.7	3.6	21.9	2.2	3,996
한국금융지주	KRW/%	77,100	-1.2	-1.8	-4.1	12.1	64.0	11.7	4,296
삼성증권	KRW/%	39,250	1.0	-0.9	-1.9	8.9	21.5	7.2	3,505
메리츠증권증권	KRW/%	4,445	-2.3	-9.0	-7.2	-5.1	21.8	-2.8	2,692
키움증권	KRW/%	102,000	3.4	2.9	0.5	24.8	35.8	16.4	2,254

*고객예탁금, 신용공여액은 3월 7일 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/%	2,739.0	0.4	2.3	6.1	3.3	15.9	2.4	24,111.1	17.8	18.0	2.5	1.9	17.5	15.9
Banks	pt/%	356.5	0.0	1.3	5.8	5.1	17.4	4.5	1,602.5	11.0	11.7	1.4	1.3	12.9	11.5
Insurance	pt/%	398.9	0.3	2.9	5.0	-2.2	9.2	-0.8	601.1	10.4	10.4	1.3	1.2	12.2	11.3
Diversified Finan Serv	pt/%	709.0	0.5	2.9	8.4	4.7	21.2	4.4	1,289.3	13.2	13.9	1.8	1.7	16.7	15.0
JP Morgan	USD/%	114.7	0.0	1.2	6.4	8.3	25.8	7.3	393.8	13.2	13.6	1.6	1.5	12.9	11.7
Wells Fargo	USD/%	56.7	0.2	-1.0	2.4	-4.4	-2.6	-6.5	276.7	12.2	13.0	1.4	1.4	12.0	10.6
BOA	USD/%	32.2	0.1	2.3	8.3	10.8	27.5	9.1	329.8	10.2	11.0	1.3	1.2	12.9	11.3
Citi	USD/%	74.1	0.3	0.6	3.1	-2.1	21.3	-0.4	190.5	8.6	9.5	1.0	0.9	11.6	10.1
Goldman Sachs	USD/%	266.3	0.4	3.7	8.1	6.4	6.4	4.5	105.1	11.2	11.5	1.4	1.3	12.4	11.2
US Bancorp	USD/%	53.9	0.5	1.4	2.5	-2.6	-1.7	0.7	89.0	14.3	14.5	1.9	1.8	13.3	12.3
AIG	USD/%	56.3	-1.8	-0.4	-3.4	-5.4	-11.3	-5.6	50.8	7.3	7.5	0.7	0.7	10.1	9.2
CHUBB	USD/%	141.9	0.9	1.5	1.1	-5.4	3.6	-2.9	65.9	9.6	9.5	1.2	1.1	13.1	12.4
METLIFE	USD/%	46.8	-0.4	2.4	5.8	-12.9	-1.7	-7.4	48.6	9.8	10.2	0.9	0.8	9.5	8.6
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	107.5	0.2	3.4	4.0	-8.2	-3.2	-6.5	45.4	12.0	11.8	0.8	0.8	8.8	8.3
MARSH & MCLENNAN	USD/%	84.4	0.8	3.2	6.5	0.4	15.8	3.7	42.9	28.0	26.1	4.8	4.0	19.4	17.7
TRAVELERS	USD/%	139.7	1.1	0.5	3.5	4.4	15.2	3.0	37.9	11.9	12.2	1.5	1.4	13.0	12.3
VISA	USD/%	122.2	0.3	1.5	7.3	8.5	37.4	7.2	251.8	29.6	32.4	8.2	7.6	27.7	23.5
MASTERCARD	USD/%	179.3	0.0	3.3	11.6	19.6	61.5	18.4	188.5	88.9	80.3	23.1	15.7	30.0	25.5
BLACKROCK	USD/%	553.4	1.1	3.3	8.6	7.4	43.9	7.7	89.8	14.4	14.9	2.6	2.5	19.2	17.3
SCHWAB	USD/%	55.9	0.9	7.4	14.3	8.8	33.6	8.8	75.3	19.2	18.1	4.1	3.5	23.3	19.6
중국															
상해종합지수	pt/%	3,288.4	0.5	0.4	5.1	-0.0	2.2	-0.6	33,734.2	12.0	12.0	1.5	1.3	12.9	11.1
CSI 300 Banks	pt/%	6,380.9	-0.0	-0.2	0.0	3.5	15.0	4.2	7,161.8	13.0	12.8	0.9	0.8	7.1	6.5
중국건설은행	CNY/%	8.2	-1.0	-0.7	-2.2	17.0	39.4	6.5	1,653.7	14.2	13.9	1.1	1.0	7.9	7.2
중국농업은행	CNY/%	4.0	-0.7	-2.7	-3.4	7.5	24.5	5.0	1,288.8	13.8	13.6	0.9	0.8	6.4	5.8
중국은행(BOC)	CNY/%	4.2	-0.5	-0.5	-2.1	7.1	15.4	5.8	1,171.3	11.8	11.7	0.8	0.7	6.7	6.2
초상은행	CNY/%	30.9	0.5	1.7	0.7	8.4	62.3	6.5	764.8	15.9	16.0	1.5	1.4	9.9	8.6
중국 평안보험	CNY/%	70.5	2.6	2.3	9.5	-1.3	97.1	0.8	1,270.2	18.5	18.4	2.4	2.1	14.0	12.0
신화 생명보험	CNY/%	27.6	0.1	1.8	2.2	-13.3	9.0	-9.5	712.0	11.6	12.2	2.2	2.0	19.6	16.9
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	40.1	1.6	-0.3	7.3	-6.6	47.7	-3.3	338.0	12.8	13.6	2.3	2.1	19.0	16.1
CITIC 증권	CNY/%	18.4	0.7	1.4	6.0	-0.6	12.6	1.6	214.0	8.7	9.8	1.4	1.3	17.4	15.3
하이퐁 증권	CNY/%	12.2	0.7	0.2	2.2	-14.6	-22.1	-5.6	128.9	9.0	10.2	1.1	1.0	14.1	11.8
자오상 증권	CNY/%	17.3	-0.1	0.5	1.7	-7.5	3.5	0.7	108.2	9.6	11.0	1.6	1.5	18.3	15.8
화타이 증권	CNY/%	17.5	0.1	0.5	3.5	-10.0	-3.1	1.2	117.2	9.0	10.9	1.3	1.3	15.5	13.9
일본															
TOPIX	pt/%	1,710.0	0.4	-1.7	-1.3	-5.2	10.0	-5.9	644,022.0	8.4	7.6	1.3	1.2	14.0	13.4
Banks	pt/%	184.5	0.3	-2.1	-4.6	-5.2	-4.4	-9.4	42,841.3	6.8	6.1	0.6	0.6	9.6	9.8
Insurance	pt/%	958.5	-0.1	-1.4	-3.8	-7.9	-6.8	-9.6	13,273.2	7.5	7.1	0.8	0.8	11.2	10.3
Diversified Finan Serv	pt/%	647.3	-0.4	-2.2	-1.3	-4.1	8.1	-4.8	8,356.5	11.9	11.5	1.1	1.0	10.1	9.6
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	719.9	0.6	-3.6	-7.6	-8.1	-4.9	-12.9	10,006.6	6.8	6.3	0.6	0.6	9.4	9.5
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,516.0	0.1	-2.1	-4.6	-2.4	4.4	-7.2	6,387.6	7.4	6.8	0.6	0.6	8.9	9.0
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	194.1	-0.1	-1.8	-1.8	-4.0	-8.1	-5.1	4,928.1	6.6	5.9	0.5	0.5	8.9	9.3
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,044.0	1.3	-0.7	-4.4	-5.5	6.6	-10.3	673.5	5.0	5.0	0.6	0.6	13.2	12.9
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,269.0	-0.2	-1.0	0.0	-0.7	-13.1	-1.8	5,710.5	3.4	2.9	0.4	0.4	12.1	12.6
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,884.0	-0.1	0.2	0.1	-3.0	-1.1	-5.0	3,653.4	7.8	8.3	0.9	0.9	13.2	11.6
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,004.0	-0.0	-3.2	-6.0	-14.6	-11.5	-13.8	2,400.8	8.3	6.0	0.7	0.6	7.9	10.1
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,281.0	0.1	-0.4	-6.4	-8.6	-13.2	-14.0	1,946.6	5.2	7.6	0.7	0.6	12.8	8.4
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	635.2	0.1	-2.5	-2.3	-4.4	-14.2	-4.5	2,314.4	8.9	9.0	0.8	0.7	8.7	8.8
ORIX	JPY/%	1,829.0	-0.8	-3.0	-2.4	-3.5	5.4	-4.0	2,422.4	11.7	11.2	0.9	0.8	7.7	7.5
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	677.2	-1.0	-4.5	-4.9	-2.4	-6.3	-4.2	1,150.8	8.5	8.1	0.9	0.8	10.3	10.3
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,830.0	0.5	-0.8	-0.5	-7.7	15.3	-6.7	981.5	17.7	17.5	3.6	3.3	20.5	20.0
유럽															
BE500	pt/%	253.6	1.1	0.5	0.9	-3.1	1.8	-2.9	9,026.8	9.6	10.0	1.8	1.7	14.7	13.6
Banks	pt/%	98.8	0.6	-1.4	-2.0	-1.9	4.1	-0.9	1,231.5	9.0	9.5	0.9	0.9	11.6	10.4
Insurance	pt/%	167.2	0.9	-1.2	0.2	-0.4	4.5	-0.4	567.5	11.6	11.8	1.1	1.1	11.1	10.4
HSBC HOLDINGS	EUR/%	7.9	0.5	-2.4	-4.2	-4.1	5.3	-8.4	157.8	8.2	8.4	1.2	1.1	13.7	13.6
BNP PARIBAS	EUR/%	63.0	0.7	-2.7	-2.3	-3.2	6.1	1.1	78.7	8.1	8.5	0.8	0.8	10.0	9.1
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.5	0.2	-2.4	-2.0	-2.8	4.1	-0.2	88.3	8.3	9.0	0.9	0.8	10.9	9.6
UBS GROUP	EUR/%	14.9	0.8	-1.4	-0.1	0.8	13.8	-2.5	57.6	9.5	10.5	1.2	1.2	11.9	10.6
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	14.7	0.8	-0.3	4.6	-0.1	20.8	-1.3	37.5	7.1	10.2	1.0	0.9	13.3	9.7
ING	EUR/%	14.4	1.0	-0.5	-4.7	-8.1	2.5	-6.2	55.9	10.2	10.3	1.1	1.0	10.8	10.2
BARCLAYS	EUR/%	2.4	0.6	0.5	9.4	8.1	-8.6	4.5	40.6	5.6	7.1	0.7	0.6	10.4	9.1
ALLIANZ	EUR/%	189.9	0.8	1.5	1.7	-4.5	12.7	-0.9	83.6	11.3	11.4	1.2	1.1	10.9	10.3
AXA	EUR/%	22.7	1.1	-12.2	-10.5	-10.3	-4.5	-8.4	54.9	9.1	9.1	0.8	0.7	8.7	8.3
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.6	0.8	0.4	2.6	0.1	12.3	-3.6	53.3	20.7	20.1	2.5	2.3	12.3	11.2
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	263.8	1.5	0.6	2.8	3.8	12.4	4.1	39.9	11.5	12.8	1.5	1.4	13.0	11.3
SWISS RE	EUR/%	82.6	1.1	0.9	5.1	6.7	7.8	6.0	28.9	8.2	8.7	1.0	0.9	11.2	10.3
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	184.4	0.9	2.2	4.1	-0.4	2.9	2.0	28.6	8.7	9.3	0.9	0.9	11.3	10.2