

2018년 3월 14일

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	-0.4	-1.1	2.3	22.3	53.6	16.6	1. 금감원장 낙마에 인가 앞둔 증권사 '비상'(브릿지경제)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.56	-0.9	0.6	1.4	28.5	56.3	21.2	-발행어음 인가 유력했던 NH총, 금감원장 공석과 금융권 채용비리
한국 국고채(10년)	%/bp	2.75	-1.3	-1.3	-3.4	29.3	44.5	27.7	조사 끝나지 않아 발행어음 사업 인허가 늦어질 전망
장단기 Spread(10년-3년)	bp	44.50	-0.9	-0.2	-5.7	7.0	-9.1	11.1	-증권사 신사업인가, 금감원 검사 후 결정되는 것이 대부분이어서
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	676.90	0.0	0.0	-0.6	-4.1	7.7	-3.8	최종 결정권자 공백 치명적
미국 국채(10년)	%/bp	2.84	-2.6	-4.4	-0.9	44.2	21.7	43.7	
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	58.87	-1.7	-4.8	-18.9	1.5	-66.5	6.6	2. 라이벌 미래에셋-한국총, 해외진출 경쟁. 전략 제각각(머니)
독일 국채(10년)	%/bp	0.62	-1.3	-5.6	-12.6	30.5	14.8	19.2	-한국총은 아시아 집중, 미래에셋대우는 아시아포함 브라질, 인도
일본 국채(10년)	%/bp	0.05	0.0	-0.3	-1.3	0.6	-3.7	0.5	미국 등 영토확장
한국 CDS(5년)	bp	42.13	1.6	-16.5	-25.0	-25.0	-8.2	-19.3	-미래에셋대우, 올 1월 런던현지법인 5억불 이상증자 이어 인도법
Currency									인 2억8900만달러 유증 계획. 인도네시아, 베트남, 브라질은 현지
USD/KRW	원/%	1,067.5	0.2	-0.8	-2.3	-2.3	-6.7	-0.3	종합증권사 도약 중점. 홍콩, LA, 런던 인도 IB비즈니스 확대 주력
EUR/KRW	원/%	1,315.2	0.3	-1.0	-1.7	2.4	7.2	3.1	-한국총, 이달 중 베트남 법인 380억 유증 단행하고, 인도네시아
HKD/KRW	원/%	136.2	0.2	-0.9	-2.5	-2.7	-7.6	-0.3	현지 영업도 상반기 내 공식 출범 계획
JPY/KRW	원/%	10.0	0.0	-0.7	0.1	4.1	0.4	5.7	
Dollar Index	pt/%	89.7	-0.2	0.1	-0.8	-4.7	-11.5	-2.6	3. DB손보, 해외 자회사 '흑자행진'...해외사업 안착(연합인포맥스)
EUR/USD	달러/%	1.2	0.5	-0.1	1.1	5.5	16.3	3.2	-DB손보 중국자회사, 작년 당기순익 53억원으로 흑전. 베트남자회
USD/CNY	위안/%	6.3	-0.1	0.1	0.3	-4.5	-8.6	-2.8	사 당기순익 74억원으로 전년대비 25% 증가
Commodity									-DB손보, 현지법인 설립보다 자본 투자 통해 해외사업 진출해 타
WTI	달러/배럴 %	60.7	-1.1	-3.0	2.9	6.4	19.9	0.5	보험사 대비 빠르게 현지 안착
Korea Market									-김정남 사장 재선임 시 해외사업 탄력 불을 것으로 전망
일평균거래대금	조원/조원	13.7	1.9	2.8	-0.4	3.7	6.2	2.7	4. 코리안리, 해외 수재 손해를 정상화로 실적 가상도 '맑음'
KOSPI	조원/조원	7.8	1.3	1.2	-0.7	3.2	3.2	3.6	(연합인포맥스)
KOSDAQ	조원/조원	5.8	0.7	1.5	0.3	0.5	3.1	-0.8	-지난해 대규모 자연재해로 손해를 상승 이어지며 4분기까지 적자
고객예탁금*	조원/%	26.7	1.4	-2.1	-8.5	2.6	22.9	0.6	기록했으나, 올해 해외 수재 손해를 정상화되며 실적개선 기대
신용공여*	조원/%	29.5	-0.3	0.2	0.9	8.6	43.2	11.2	-올해 생보 재보험은 장수위험 증가 및 규제변화로 인한 수요증가,
신용용자*	조원/%	11.1	-0.2	-0.2	1.2	9.9	59.9	13.2	손보 재보험은 기후변화, 기술발전 리스크 등 지속적 수요 기대
예탁증권담보용자*	조원/%	18.3	-0.4	0.5	0.7	7.9	34.7	10.0	-보험료 가격규제와 RBC 등 규제로부터 상대적으로 자유로움
증권관련									5. 미국서 또 가상화폐 ICO 사기 발생. "규제 시급"(조선비즈)
HSCEI	pt/%	12,746.8	0.4	3.5	7.1	12.7	24.3	8.9	-Giza 가상화폐 보관 톨 개발 목적으로 자금조달해 빼돌린 사건
HSCEI Put Option		1	0	0	-37	-43	-479	-14	-가짜 ICO로 인한 피해액 200만달러 이상
HSCEI Call Option		1,743	45	379	632	1,067	1,250	829	-SEC, 일부 가상화폐 스타트업에 정보제출요구서 발송하는 등 ICO
Euro Stoxx 50	pt/%	3,397.4	-0.9	1.2	2.1	-5.6	-0.5	-3.0	시장 내 사기 관련 대규모 조사 착수
보험관련									
환헤지 premium(1Y)	bp	-91.9	-3.9	-0.4	-6.1	-46.4	-48.7	-74.7	
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,494.5	0.4	3.4	3.0	1.0	16.9	1.1	1,600,171
은행	pt/%	3,349.6	-2.5	0.1	-0.6	1.5	10.8	-3.0	88,377
보험	pt/%	12,800.7	-1.8	-0.4	-1.8	-1.2	14.4	-3.5	61,871
증권	pt/%	2,581.8	-1.6	4.3	2.4	8.5	29.0	12.5	28,004
KB금융	KRW/%	62,200	-2.8	-0.2	-4.0	1.3	20.5	-1.9	26,007
신한지주	KRW/%	45,250	-1.6	1.3	-4.3	-8.9	-9.0	-8.4	21,458
하나금융	KRW/%	47,150	-4.5	-1.5	-4.9	-3.5	17.6	-5.3	13,957
우리은행	KRW/%	15,850	-2.2	1.3	-3.6	-1.2	14.9	0.6	10,715
기업은행	KRW/%	15,850	-0.6	-2.5	-3.4	-1.6	25.8	-3.6	8,876
BNK금융	KRW/%	10,750	-0.9	0.9	3.9	16.5	16.2	14.1	3,504
DGB금융	KRW/%	12,400	-1.6	1.2	6.9	19.8	6.9	17.5	2,097
삼성카드	KRW/%	36,300	-0.8	1.7	-1.9	-10.9	-7.6	-8.3	4,206
삼성생명	KRW/%	118,000	-2.5	-1.3	-2.5	-3.7	3.5	-5.2	23,600
한화생명	KRW/%	6,580	-1.2	0.8	0.9	-7.5	3.6	-4.8	5,715
ING생명	KRW/%	48,250	-5.2	-3.1	-4.8	-6.7		-9.6	3,957
동양생명	KRW/%	7,440	0.1	4.3	-0.1	-5.3	-29.5	-2.1	1,201
삼성화재	KRW/%	276,500	-1.4	-0.5	0.7	4.3	4.5	3.6	13,099
동부화재	KRW/%	68,200	-0.9	1.8	1.0	-3.3	7.2	-4.2	4,829
현대해상	KRW/%	38,200	-1.9	0.5	-7.8	-19.0	15.8	-18.7	3,415
메리츠화재	KRW/%	21,850	-0.9	-1.6	-8.4	-8.2	40.5	-7.0	2,411
미래에셋대우	KRW/%	9,630	-2.7	3.2	-0.4	-9.6	6.8	7.2	6,417
NH투자증권	KRW/%	14,750	-1.7	3.5	0.7	4.2	22.4	6.1	4,151
한국금융지주	KRW/%	86,400	0.2	8.7	8.1	28.0	79.6	25.2	4,815
삼성증권	KRW/%	41,500	-0.7	5.5	2.0	14.0	23.7	13.4	3,706
메리츠증권증권	KRW/%	4,500	-3.3	-3.2	-6.5	-1.7	21.1	-1.6	2,725
키움증권	KRW/%	111,500	-2.2	9.9	4.7	29.8	38.7	27.3	2,464

*고객예탁금, 신용공여액은 3월 12일 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 것이며, 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/%	2,765.3	-0.6	1.4	3.8	3.8	16.5	3.4	24,612.4	17.8	18.0	3.1	2.9	17.7	16.0
Banks	pt/%	359.7	-1.2	0.7	2.4	6.6	18.2	5.4	1,636.2	11.0	11.7	1.4	1.3	13.0	11.6
Insurance	pt/%	402.2	-0.3	0.8	3.1	-0.4	9.2	0.0	610.2	10.4	10.4	1.3	1.2	12.3	11.5
Diversified Finan Serv	pt/%	716.7	-1.3	1.6	5.7	6.1	22.2	5.5	1,326.9	13.2	13.9	1.8	1.7	16.8	15.2
JP Morgan	USD/%	116.3	-1.2	0.9	3.4	10.2	27.2	8.7	399.0	13.2	13.6	1.6	1.6	13.1	11.9
Wells Fargo	USD/%	57.6	-0.8	0.9	-0.8	-3.1	-1.9	-5.1	280.8	12.2	13.0	1.5	1.4	12.1	10.8
BOA	USD/%	32.4	-1.5	0.8	3.8	12.2	27.9	9.6	330.8	10.2	11.0	1.3	1.2	12.9	11.3
Citi	USD/%	74.9	-1.5	1.1	-0.4	-0.3	21.7	0.7	192.5	8.6	9.5	1.0	0.9	11.7	10.2
Goldman Sachs	USD/%	268.5	-1.8	0.6	5.1	5.1	8.2	5.4	105.9	11.2	11.5	1.4	1.3	12.5	11.3
US Bancorp	USD/%	54.2	-1.6	-0.0	0.0	-0.8	-1.4	1.1	89.4	14.3	14.5	1.9	1.8	13.3	12.3
AIG	USD/%	55.9	-1.2	-3.6	-5.9	-5.1	-11.5	-6.1	50.5	7.0	7.3	0.7	0.7	10.1	9.2
CHUBB	USD/%	141.9	-0.8	0.0	-2.2	-4.4	3.2	-2.9	65.9	9.6	9.5	1.2	1.1	13.1	12.4
METLIFE	USD/%	47.1	0.2	0.1	4.2	-10.9	-2.4	-6.8	48.8	9.8	10.2	0.9	0.8	9.5	8.7
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	109.6	-0.3	1.9	2.5	-3.8	-1.8	-4.7	46.3	12.5	12.3	0.9	0.8	9.0	8.5
MARSH & MCLENNAN	USD/%	84.6	-0.3	1.3	4.1	1.5	14.0	4.0	43.0	28.0	26.1	4.8	4.0	19.5	17.7
TRAVELERS	USD/%	140.7	-0.6	-0.5	1.5	5.3	15.2	3.7	38.2	11.9	12.2	1.5	1.4	13.1	12.4
VISA	USD/%	123.2	-0.8	1.8	4.1	8.7	36.7	8.1	253.9	29.8	32.5	8.3	7.7	28.0	23.7
MASTERCARD	USD/%	181.0	-0.8	2.0	6.4	19.3	62.3	19.6	190.3	88.9	80.3	23.4	15.9	30.3	25.7
BLACKROCK	USD/%	564.1	-1.4	2.8	8.2	10.0	46.6	9.8	91.6	14.4	15.0	2.7	2.5	19.6	17.7
SCHWAB	USD/%	56.7	-1.9	3.6	10.8	12.6	31.9	10.3	76.3	19.2	18.1	4.2	3.6	23.6	19.9
중국															
상해종합지수	pt/%	3,310.2	-0.5	0.6	3.5	0.5	2.2	0.1	33,991.0	12.1	12.0	1.5	1.4	12.9	11.2
CSI 300 Banks	pt/%	6,361.4	0.0	0.2	-0.9	4.3	14.0	3.9	7,162.6	13.0	12.8	0.9	0.8	7.1	6.4
중국건설은행	CNY/%	8.2	0.4	0.9	-3.5	17.2	37.9	6.5	1,743.6	14.2	13.9	1.1	1.0	7.9	7.2
중국농업은행	CNY/%	4.1	2.5	2.2	-0.7	11.3	26.7	7.8	1,331.2	13.8	13.6	0.9	0.8	6.6	6.0
중국은행(BOC)	CNY/%	4.2	0.5	0.0	-2.1	7.7	14.5	5.5	1,182.5	11.9	11.7	0.8	0.7	6.7	6.2
초상은행	CNY/%	30.7	-0.4	2.3	-2.0	7.3	60.9	5.9	763.7	16.0	16.0	1.5	1.3	9.8	8.5
중국 평안보험	CNY/%	69.4	-2.4	0.1	0.8	-2.2	93.2	-0.8	1,270.8	18.9	18.4	2.4	2.1	13.7	11.8
신화 생명보험	CNY/%	27.0	-1.5	-1.9	2.9	-10.5	7.3	-11.4	703.0	11.6	12.0	2.1	1.9	19.2	16.7
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	38.8	-3.0	-3.9	-0.3	-6.8	39.2	-6.3	331.3	13.3	14.2	2.2	2.0	18.4	15.5
CITIC 증권	CNY/%	19.0	-1.8	2.9	7.5	4.5	15.8	4.7	220.9	8.7	9.8	1.5	1.4	17.9	15.7
하이퐁 증권	CNY/%	12.2	-1.9	0.0	1.2	-11.1	-21.8	-5.2	129.5	9.0	10.2	1.1	1.0	14.1	11.9
차오상 증권	CNY/%	17.5	-1.9	0.3	4.4	-2.2	4.9	1.8	109.4	9.6	11.0	1.6	1.5	18.5	16.0
화타이 증권	CNY/%	17.9	-2.1	1.6	6.8	-1.8	0.6	3.9	120.6	9.0	10.4	1.4	1.3	15.8	14.4
일본															
TOPIX	pt/%	1,751.0	0.6	2.0	2.8	-3.2	11.2	-3.7	659,179.6	8.4	7.6	1.4	1.3	14.3	13.7
Banks	pt/%	188.4	0.3	1.1	-0.5	-6.5	-3.3	-7.5	43,696.3	6.8	6.1	0.6	0.6	9.8	10.0
Insurance	pt/%	980.6	0.2	2.0	0.3	-6.2	-7.7	-7.5	13,560.7	7.5	7.1	0.8	0.8	11.3	10.4
Diversified Finan Serv	pt/%	667.4	1.0	2.8	4.9	-2.3	10.2	-1.8	8,600.9	11.9	11.5	1.2	1.1	10.4	9.9
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	737.7	0.8	1.0	-2.8	-8.9	-3.9	-10.7	10,254.1	6.8	6.3	0.6	0.6	9.6	9.8
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,616.0	-0.3	1.2	-0.7	-4.3	5.9	-5.2	6,529.1	7.4	6.8	0.6	0.6	9.0	9.2
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	196.8	-0.5	0.5	1.4	-2.9	-7.6	-3.8	4,996.7	6.6	5.9	0.6	0.5	9.1	9.4
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,048.0	-0.5	0.0	-2.2	-9.6	7.2	-10.0	676.1	5.0	4.9	0.6	0.6	13.4	13.0
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,290.0	0.5	1.3	2.8	-1.5	-11.9	-0.2	5,805.0	3.4	2.9	0.4	0.4	12.3	12.8
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	5,001.0	0.5	2.2	3.5	-1.6	-3.1	-2.7	3,740.9	7.8	8.3	0.9	0.9	13.3	11.8
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,035.0	-0.7	1.0	-1.9	-12.0	-11.8	-12.4	2,438.0	8.3	6.0	0.7	0.6	7.6	10.1
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,347.0	0.7	2.4	-3.2	-9.2	-13.8	-12.2	1,985.7	5.2	7.6	0.7	0.6	13.3	8.5
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	644.6	0.1	2.0	-0.1	-3.4	-14.8	-3.1	2,348.6	8.9	9.0	0.8	0.7	8.8	8.9
ORIX	JPY/%	1,896.0	0.9	2.7	4.3	-0.6	8.7	-0.4	2,511.1	11.7	11.2	0.9	0.8	8.0	7.7
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	703.9	1.2	3.2	0.3	0.5	-4.9	-0.4	1,196.2	8.5	8.1	0.9	0.8	10.8	10.8
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,888.0	1.5	4.5	5.9	-5.9	15.5	-3.7	1,012.6	17.7	17.5	3.7	3.4	21.2	20.6
유럽															
BE500	pt/%	253.0	-0.9	1.2	1.5	-3.6	0.9	-3.2	9,327.7	9.6	10.0	1.8	1.7	14.7	13.5
Banks	pt/%	98.2	-0.8	0.3	-0.8	-3.1	1.5	-1.4	1,251.5	9.1	9.5	0.9	0.9	11.5	10.3
Insurance	pt/%	166.0	-1.3	0.6	0.2	-1.3	2.7	-1.2	569.5	11.5	11.7	1.1	1.1	11.0	10.3
HSBC HOLDINGS	EUR/%	7.9	-1.1	-0.3	-5.0	-9.2	3.8	-9.0	157.4	8.2	8.4	1.2	1.1	13.7	13.1
BNP PARIBAS	EUR/%	62.6	-0.5	0.2	-0.7	-2.8	2.3	0.5	78.2	8.1	8.5	0.8	0.8	9.9	9.0
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.5	-0.5	-0.0	-0.4	-3.6	1.5	-0.5	88.0	8.3	9.0	0.9	0.8	10.8	9.6
UBS GROUP	EUR/%	14.8	-1.9	-0.7	-0.1	-3.2	11.2	-3.7	56.9	9.6	10.6	1.2	1.2	11.7	10.4
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	14.7	-1.4	1.5	4.2	-1.6	20.1	-1.3	37.5	7.4	10.4	1.0	0.9	13.2	9.6
ING	EUR/%	14.2	-1.2	-0.9	-3.0	-9.0	-2.5	-7.5	55.1	10.2	10.3	1.0	1.0	10.6	10.0
BARCLAYS	EUR/%	2.4	-0.9	-0.8	8.7	2.9	-8.9	3.2	40.3	5.9	7.3	0.7	0.6	10.2	8.9
ALLIANZ	EUR/%	185.2	-2.4	-1.0	-1.2	-5.3	8.9	-3.3	81.5	11.3	11.5	1.2	1.1	10.6	10.1
AXA	EUR/%	22.5	-0.3	-1.3	-9.1	-11.4	-5.8	-8.9	54.7	9.1	9.1	0.8	0.7	8.6	8.2
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.6	-1.2	1.1	1.5	-0.6	9.7	-4.2	53.2	21.1	19.9	2.5	2.2	12.3	11.1
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	264.3	-1.0	1.5	2.7	2.8	11.4	4.2	40.0	11.5	12.8	1.5	1.5	13.1	11.4
SWISS RE	EUR/%	82.3	-1.1	0.9	3.0	5.2	6.6	5.5	28.7	8.2	8.7	0.9	0.9	11.3	10.3
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	181.4	-2.2	-0.4	0.4	-1.4	0.4	0.4	28.1	8.7	9.3	0.9	0.9	11.1	10.0