

2018년 3월 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	2.29	1.1	-1.5	2.1	18.9	61.6	15.1	1. 미래에셋대우, 불성실공시법인 미지정(머니)						
한국 국고채(5년)	%/bp	2.51	1.3	-4.2	-1.8	21.9	65.1	17.0	-미래에셋대우, 지난달 23일 타법인 주식 및 출자 증권 처분 결정						
한국 국고채(10년)	%/bp	2.73	0.8	-1.4	-3.1	28.1	54.7	26.3	사실 자연했다는 이유로 불성실공시법인 지정됐으나 공시불이행						
장단기 Spread(10년-3년)	bp	44.60	-0.3	0.1	-5.2	9.2	-6.9	11.2	해당하지 않는 것으로 확인. 거래소 지정 취소 공시 결정						
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	678.30	0.0	1.4	0.3	-2.2	6.6	-2.4							
미국 국채(10년)	%/bp	2.90	4.0	5.3	2.1	43.2	43.5	49.1	2. '투자위험 쉬쉬' NH투자증권에 금융당국 '옐로카드'(데일리안)						
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	55.11	0.3	-3.8	-13.4	-6.1	-62.1	2.9	-NH증권, 투자위험 제대로 알리지 않은 채 상품 판매하다 당국으로						
독일 국채(10년)	%/bp	0.59	1.6	-3.4	-12.1	20.6	14.5	15.8	부터 경영유의 통보						
일본 국채(10년)	%/bp	0.04	0.0	-1.0	-1.6	0.1	-3.2	-0.5	-선물 연계된 상품판매하면서 롤오버 비용을 제대로 설명하지 않아						
한국 CDS(5년)	bp	51.12	13.1	21.3	-1.7	-6.2	11.1	-2.1	은 점과 현상 지점의 고위험 해외채권 영업에 대해 지점끼리 투자						
Currency									권유 안내사항 및 내용이 달랐던 점 지적						
USD/KRW	원/%	1,068.6	-0.3	0.1	-0.8	-1.5	-4.6	-0.2							
EUR/KRW	원/%	1,319.7	0.5	0.3	-1.1	3.0	9.3	3.4	3. ING생명 자본 재조정... 투자금 회수 나선 MBK(한경)						
HKD/KRW	원/%	136.2	-0.3	0.1	0.2	-1.8	-5.6	-0.3	-MBK파트너스, ING생명 보유지분 활용에 최대 1조2000억원 투						
JPY/KRW	원/%	10.0	-0.6	0.3	0.2	4.5	1.2	6.1	자금 회수 착수						
Dollar Index	pt/%	90.4	0.7	0.8	1.5	-3.2	-10.0	-1.9	-상표권 만료에 대한 준비도 마쳐 ING생명을 매각하지 않고 장기						
EUR/USD	달러/%	1.2	-0.8	-1.2	-1.3	3.4	14.0	2.0	보유할 수 있는 여건 만든 것으로 분석						
USD/CNY	위안/%	6.3	0.0	0.2	-0.1	-4.1	-8.3	-2.7	-자본재조정으로 조달한 자금은 배당형태로 투자자에게 지급계획						
Commodity									-ING생명의 자본재조정은 매각시점을 늦출 변수로 파악. 실시간						
WTI	달러/배럴, %	63.5	2.3	4.6	3.8	10.5	26.3	5.4	고려 시 자본재조정 2~3개월 소요되고, 마무리되더라도 MBK가 곧						
Korea Market									바로 ING생명 매각에 나설 가능성은 높지 않은 것으로 분석						
일평균거래대금	조원/조원	11.4	0.4	-2.2	0.3	1.4	4.3	0.5	-더불어 자살보험금 관련 국제중재에서 승소해 500억원 추가이익						
KOSPI	조원/조원	5.4	-0.6	-2.4	-0.6	1.0	1.3	1.1	발생하는 화재 겹침						
KOSDAQ	조원/조원	6.1	1.0	0.2	0.9	0.4	3.1	-0.6							
고객예탁금*	조원/%	27.3	0.0	2.6	2.6	7.8	23.2	3.2	4. 천차만별 한방보험금 개선 시동... 손보업계 TF 가동(머니)						
신용공여*	조원/%	29.8	0.4	1.0	2.1	10.7	43.6	12.3	-손보업계, 진료기준 등 명확하지 않아 천차만별 한방진료비 관련						
신용용자*	조원/%	11.6	0.7	3.8	4.6	15.3	63.3	17.5	중합적 제도개선안 마련해 국토교통부 비롯한 관련기관 적극 건의						
예탁증권담보용자*	조원/%	18.2	0.2	-0.7	0.5	8.0	33.4	9.2	-한방진료 비급여 항목에 대해 공통기준없어 매년 과잉진료 급증						
증권관련									-한방진료 TF, 건강보험이 보장하는 약제인 급여약제 우선 사용하						
HSCEI	pt/%	12,597.4	-0.5	-1.2	0.5	9.1	19.0	7.6	도록 규정 개정 건의하고, 협약처방 기준 세분화 방안도 건의 계획						
HSCEI Put Option		1	0	0	-5	-21	-394	-14	-정부도 한방진료 비급여항목 관리 필요성 공감하고 있어, 업계차						
HSCEI Call Option		1,615	11	-128	14	796	1,016	701	원에서 관련 기준 만들어 적극적으로 건의하고 알릴 계획						
Euro Stoxx 50	pt/%	3,412.1	0.5	0.4	-0.4	-4.7	-0.7	-2.6							
보험관련															
환헤지 premium(1Y)	bp	-107.0	-7.5	-15.2	-12.2	-48.6	-63.6	-89.8							
국내 주가 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)
KOSPI	pt/%	2,485.5	0.4	-0.4	2.3	2.3	14.1	0.7	1,593,543	10.8	9.9	1.1	1.0	9.6	9.0
은행	pt/%	3,369.2	-0.0	0.6	-3.0	-2.4	11.1	-2.4	88,921	8.7	8.6	0.6	0.5	6.7	6.3
보험	pt/%	12,714.3	0.0	-0.7	-2.3	-3.9	10.3	-4.1	61,234	7.1	7.4	0.8	0.7	8.8	8.0
증권	pt/%	2,535.0	0.8	-1.8	-0.4	10.9	22.5	10.5	27,455	8.8	8.6	0.9	0.8	9.3	9.0
KB금융	KRW/%	63,600	1.1	2.3	-2.9	2.7	25.7	0.3	26,592	9.7	9.5	0.7	0.7	7.7	7.4
신한지주	KRW/%	45,050	0.0	-0.4	-6.4	-11.1	-7.1	-8.8	21,363	9.4	9.2	0.6	0.6	6.7	6.3
하나금융	KRW/%	47,700	-0.8	1.2	-4.6	-6.1	22.2	-4.2	14,119	8.7	8.6	0.6	0.5	6.6	6.2
우리은행	KRW/%	15,550	-1.0	-1.9	-5.2	-4.3	13.9	-1.3	10,512	8.2	8.1	0.5	0.5	6.4	6.1
기업은행	KRW/%	16,150	-1.2	1.9	-2.1	-3.9	28.7	-1.8	9,044	8.0	8.0	0.5	0.5	6.4	6.1
BNK금융	KRW/%	10,800	0.5	0.5	-0.5	13.8	14.6	14.6	3,520	7.7	7.9	0.5	0.4	6.3	5.8
DGB금융	KRW/%	12,100	0.0	-2.4	0.0	12.6	7.1	14.7	2,047	8.7	8.5	0.5	0.5	5.8	5.5
삼성카드	KRW/%	35,700	-0.1	-1.7	-4.0	-13.6	-10.0	-9.8	4,136	4.7	4.6	0.6	0.5	10.7	10.4
삼성생명	KRW/%	117,000	-0.4	-0.8	-3.7	-6.0	4.9	-6.0	23,400	5.1	5.3	0.7	0.6	13.6	12.6
한화생명	KRW/%	6,430	0.9	-2.3	-2.9	-8.8	3.7	-6.9	5,585	6.4	6.6	0.5	0.5	8.2	7.6
ING생명	KRW/%	43,600	1.3	-9.6	-16.3	-20.7		-18.4	3,575	9.4	9.6	0.9	0.9	9.9	9.3
동양생명	KRW/%	7,270	-1.1	-2.3	-3.6	-7.4	-30.1	-4.3	1,173	7.4	8.0	0.5	0.5	6.6	5.8
삼성화재	KRW/%	281,500	0.4	1.8	-2.1	5.2	3.9	5.4	13,336	8.7	8.9	1.0	0.9	11.7	10.7
동부화재	KRW/%	66,800	0.0	-2.1	-4.2	-5.6	8.3	-6.2	4,729	14.1	13.6	0.9	0.8	6.7	6.2
현대해상	KRW/%	38,850	-0.8	1.7	-6.9	-18.1	19.9	-17.3	3,473	15.3	15.4	0.9	0.8	6.7	6.0
메리츠화재	KRW/%	21,450	0.2	-1.8	-9.3	-11.5	37.1	-8.7	2,367	18.7	17.3	1.1	1.0	6.4	6.2
미래에셋대우	KRW/%	9,490	1.9	-1.5	-2.2	8.1	0.3	5.6	6,323	7.9	7.6	0.8	0.7	9.7	9.4
NH투자증권	KRW/%	14,500	0.3	-1.7	-1.4	4.3	11.5	4.3	4,080	8.3	8.3	0.8	0.8	10.5	9.9
한국금융지주	KRW/%	84,000	0.6	-2.8	4.7	25.4	73.9	21.7	4,681	12.7	12.5	1.1	1.0	9.0	8.8
삼성증권	KRW/%	40,950	0.5	-1.3	0.1	14.1	17.0	11.9	3,657	7.3	7.0	0.8	0.7	10.9	10.9
메리츠증권증권	KRW/%	4,450	0.2	-1.1	-9.6	-3.7	15.7	-2.7	2,695	11.6	11.2	0.8	0.8	7.4	7.1
키움증권	KRW/%	109,000	0.9	-2.2	1.9	31.2	30.9	24.4	2,409	14.9	13.6	1.3	1.2	9.6	9.2

*고객예탁금, 신용공여액은 3월 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 사용할 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/%	2,716.9	0.1	-1.7	0.0	1.4	14.5	1.6	24,016.9	17.7	18.3	3.1	2.9	17.4	15.8
Banks	pt/%	352.0	-0.2	-2.1	-2.3	3.3	18.4	3.2	1,597.7	11.0	11.7	1.4	1.3	12.8	11.4
Insurance	pt/%	402.3	0.8	0.0	1.0	-0.3	9.9	0.0	603.5	10.5	10.5	1.3	1.2	12.3	11.4
Diversified Finan Serv	pt/%	705.2	0.4	-1.6	1.0	4.0	22.7	3.8	1,282.8	13.2	13.8	1.8	1.7	16.5	14.9
JP Morgan	USD/%	114.6	0.1	-1.4	-0.1	8.0	27.3	7.2	393.4	13.2	13.7	1.6	1.5	12.9	11.7
Wells Fargo	USD/%	54.9	-1.0	-4.6	-8.4	-8.7	-4.7	-9.5	267.7	12.2	13.0	1.4	1.3	11.6	10.3
BOA	USD/%	32.0	0.0	-1.2	0.2	8.5	30.9	8.3	327.0	10.2	11.0	1.3	1.2	12.9	11.2
Citi	USD/%	72.9	0.3	-2.7	-4.6	-2.3	22.4	-2.0	186.7	8.7	9.5	1.0	0.9	11.4	9.9
Goldman Sachs	USD/%	263.2	0.3	-2.0	-0.6	3.1	8.7	3.3	103.8	11.3	11.5	1.3	1.2	12.2	11.1
US Bancorp	USD/%	52.6	-0.4	-2.9	-4.2	-3.1	-3.0	-1.8	86.8	14.3	14.5	1.8	1.7	12.9	12.0
AIG	USD/%	55.6	2.2	-0.6	-7.3	-7.3	-10.8	-6.6	50.2	7.0	7.3	0.7	0.7	10.1	9.2
CHUBB	USD/%	141.3	0.7	-0.4	-2.8	-3.2	3.0	-3.3	65.6	9.6	9.5	1.2	1.1	13.0	12.3
METLIFE	USD/%	47.2	0.2	0.2	0.7	-7.5	-0.3	-6.6	48.9	9.8	10.2	0.9	0.8	9.6	8.7
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	108.9	1.1	-0.6	0.4	-7.0	-0.2	-5.3	46.0	12.4	12.3	0.9	0.8	8.9	8.4
MARSH & MCLENNAN	USD/%	84.9	0.6	0.4	1.7	3.4	13.2	4.3	43.1	28.0	26.1	4.8	4.0	19.6	17.7
TRAVELERS	USD/%	141.5	1.0	0.6	1.7	4.6	15.6	4.3	38.4	11.9	12.2	1.5	1.4	13.1	12.4
VISA	USD/%	124.9	1.4	1.4	2.4	11.4	40.1	9.6	257.4	29.8	32.5	8.4	7.8	28.3	24.0
MASTERCARD	USD/%	182.5	1.1	0.8	4.1	20.5	62.4	20.6	191.9	88.9	80.3	23.6	16.0	30.5	25.9
BLACKROCK	USD/%	557.5	0.7	-1.2	2.7	8.4	46.5	8.5	90.5	14.4	15.0	2.6	2.5	19.4	17.5
SCHWAB	USD/%	56.0	0.5	-1.3	6.9	8.0	32.5	9.0	75.4	19.2	18.1	4.1	3.6	23.3	19.6
중국															
상해종합지수	pt/%	3,290.6	0.3	-0.6	2.9	-0.3	0.9	-0.5	33,828.4	11.9	11.8	1.5	1.4	12.9	11.2
CSI 300 Banks	pt/%	6,300.8	0.5	-1.0	-1.9	2.5	14.7	2.9	7,123.6	13.0	12.8	0.9	0.8	7.0	6.4
중국건설은행	CNY/%	8.1	1.0	-0.9	-4.4	12.0	37.7	5.6	1,712.2	14.2	13.9	1.1	0.9	7.8	7.1
중국농업은행	CNY/%	4.1	0.5	-0.7	-1.4	10.8	26.2	7.0	1,318.1	13.8	13.7	0.9	0.8	6.6	6.0
중국은행(BOC)	CNY/%	4.2	1.0	-0.5	-2.6	6.9	14.2	5.0	1,169.9	11.9	11.7	0.8	0.7	6.7	6.1
초상은행	CNY/%	31.0	0.9	0.8	-1.2	4.6	65.2	6.8	765.5	16.0	16.0	1.5	1.4	9.9	8.6
중국 평안보험	CNY/%	74.1	0.4	6.7	7.5	-1.1	104.3	5.9	1,351.3	18.7	18.5	2.5	2.2	14.5	12.5
신화 생명보험	CNY/%	27.0	-0.9	-0.0	2.9	-15.7	7.2	-11.4	700.0	11.6	12.0	2.1	1.9	19.1	16.6
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	41.7	-0.9	7.3	7.0	-5.5	52.3	0.6	350.9	13.3	14.2	2.4	2.2	19.7	16.5
CITIC 증권	CNY/%	18.7	0.8	-1.4	6.0	2.7	15.2	3.2	217.4	8.7	9.7	1.4	1.4	17.6	15.5
하이퐁 증권	CNY/%	12.0	-0.3	-1.9	-0.7	-8.6	-21.1	-7.0	126.9	8.8	9.9	1.1	1.0	13.9	11.8
자오상 증권	CNY/%	17.1	0.5	-2.1	2.2	-2.3	3.1	-0.3	107.1	9.6	10.9	1.6	1.5	18.1	15.6
화타이 증권	CNY/%	17.3	-0.1	-3.8	2.7	-5.4	-0.7	-0.1	115.8	8.9	10.2	1.3	1.3	15.3	13.9
일본															
TOPIX	pt/%	1,716.3	-0.2	-2.0	-2.6	-5.8	9.8	-5.6	646,527.2	8.4	7.6	1.3	1.2	14.0	13.4
Banks	pt/%	183.9	0.5	-2.4	-4.7	-10.3	-3.3	-9.7	42,722.6	6.7	6.1	0.6	0.6	9.6	9.8
Insurance	pt/%	979.5	1.2	-0.1	-1.2	-8.9	-5.2	-7.6	13,535.0	7.7	7.3	0.8	0.8	11.2	10.4
Diversified Finan Serv	pt/%	661.0	0.6	-1.0	-1.6	-3.3	10.9	-2.8	8,519.7	12.0	11.5	1.2	1.1	10.3	9.8
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	710.1	0.5	-3.7	-7.7	-14.4	-4.8	-14.1	9,870.4	6.8	6.3	0.6	0.6	9.3	9.4
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,542.0	0.4	-1.6	-3.7	-7.5	6.5	-6.7	6,424.4	7.4	6.8	0.6	0.6	8.9	9.1
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	193.5	0.3	-1.7	-3.0	-6.1	-8.3	-5.4	4,912.9	6.6	5.9	0.5	0.5	8.9	9.3
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,021.0	0.4	-2.6	-6.7	-14.0	7.1	-12.3	658.7	5.0	4.9	0.6	0.6	13.0	12.7
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,317.0	3.5	2.1	1.4	1.2	-10.6	1.9	5,926.5	3.6	3.1	0.4	0.4	12.1	12.5
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,960.0	1.2	-0.8	-0.4	-4.2	-2.0	-3.5	3,710.2	7.8	8.3	0.9	0.9	13.2	11.7
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,032.5	1.0	-0.1	-5.1	-15.0	-7.2	-12.5	2,435.0	8.8	6.5	0.7	0.6	7.3	10.0
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,372.0	1.4	0.7	0.3	-12.1	-12.8	-11.6	2,000.6	5.2	7.6	0.7	0.7	14.0	8.8
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	630.7	0.3	-2.2	-3.4	-6.3	-15.4	-5.2	2,298.0	8.9	9.0	0.8	0.7	8.6	8.8
ORIX	JPY/%	1,879.5	0.4	-0.9	-2.1	-2.0	9.5	-1.3	2,489.3	11.8	11.2	0.9	0.8	7.9	7.6
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	702.3	1.1	-0.2	-2.1	-0.7	-5.3	-0.7	1,193.5	8.5	8.1	0.9	0.8	10.7	10.7
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,872.0	0.5	-0.8	0.6	-5.5	15.7	-4.5	1,004.0	17.7	17.5	3.7	3.3	21.0	20.4
유럽															
BE500	pt/%	253.2	0.5	0.1	-1.0	-3.0	0.2	-3.1	9,205.3	9.5	10.0	1.8	1.7	14.7	13.5
Banks	pt/%	98.1	0.5	-0.2	-3.2	-2.3	2.0	-1.6	1,233.3	9.0	9.5	0.9	0.9	11.5	10.3
Insurance	pt/%	168.8	1.2	1.7	-0.8	0.4	3.5	0.5	565.3	11.6	11.7	1.2	1.1	11.2	10.5
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.0	0.5	0.2	-5.1	-7.8	6.1	-8.8	160.3	8.3	8.4	1.2	1.1	13.7	13.0
BNP PARIBAS	EUR/%	61.6	-0.2	-1.6	-5.3	-2.0	3.3	-1.0	77.0	8.0	8.5	0.8	0.8	9.8	8.9
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.4	0.1	-1.6	-5.5	-4.7	-3.2	-2.1	86.6	8.3	9.0	0.9	0.8	10.6	9.5
UBS GROUP	EUR/%	15.0	1.5	1.8	-2.2	-2.1	14.7	-2.0	57.9	9.6	10.6	1.2	1.2	11.8	10.6
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	14.8	1.1	0.8	-1.3	-0.4	22.6	-0.5	37.8	7.4	10.3	1.0	0.9	13.5	9.7
ING	EUR/%	14.1	0.4	-0.4	-4.0	-9.0	-1.1	-7.9	54.9	10.2	10.3	1.0	1.0	10.6	10.0
BARCLAYS	EUR/%	2.5	-0.5	3.0	7.4	6.1	-5.4	6.3	42.1	5.6	7.4	0.7	0.6	10.6	9.2
ALLIANZ	EUR/%	189.3	1.3	2.2	-1.3	-3.4	11.1	-1.2	83.3	11.3	11.5	1.2	1.1	10.9	10.3
AXA	EUR/%	22.5	0.6	-0.3	-11.6	-11.1	-5.8	-9.2	54.5	8.8	8.9	0.8	0.7	8.5	8.2
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	21.8	1.3	4.2	3.2	2.3	7.6	-0.1	56.3	20.2	20.5	2.7	2.5	12.8	11.5
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	267.0	1.0	1.1	0.6	4.9	11.3	5.4	40.4	11.4	12.7	1.5	1.5	13.1	11.4
SWISS RE	EUR/%	82.1	0.7	-0.1	-0.3	5.1	5.8	5.3	28.7	8.2	8.7	0.9	0.9	11.1	10.2
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	191.5	1.7	5.5	4.0	3.8	6.7	5.9	29.7	8.8	9.4	1.0	1.0	11.7	10.6