

2018년 3월 27일

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	2.24	2.1	-3.1	-1.9	11.5	56.6	10.9	1. 금감원, 초대형IB·사모펀드 뜯어본다...금투업권 종합검사 부활 (연합인포맥스)
한국 국고채(5년)	%/bp	2.46	3.0	-3.6	-5.7	13.4	59.1	12.1	-금감원, 자기자본 1조원 이상 증권사 12개사, 수탁고 20조원 이상
한국 국고채(10년)	%/bp	2.69	3.9	-3.7	-7.6	19.6	51.2	21.8	자산운용사 6개사 대상 종합검사 부활
장단기 Spread(10년-3년)	bp	44.30	1.8	-0.6	-5.7	8.1	-5.4	10.9	-초대형IB 기업금융 확대 따른 신용위험 증가 등 리스크관리 체계,
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	679.10	-0.1	0.8	1.3	-1.7	6.9	-1.6	특화 증권사 인가 및 등록 유지요건 등 검사
미국 국채(10년)	%/bp	2.85	3.9	-0.4	-6.9	37.1	44.0	44.7	-기존 3~4년에 한번 검사 받았지만, 앞으로는 검사 다음해에도 검
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	58.16	2.2	3.4	-9.3	-0.9	-57.4	5.9	사 대상에 가능
독일 국채(10년)	%/bp	0.52	-0.3	-4.5	-18.2	10.4	12.1	9.7	
일본 국채(10년)	%/bp	0.02	0.0	-1.9	-3.2	-1.6	-4.1	-2.4	
한국 CDS(5년)	bp	54.92	0.0	21.5	5.7	2.9	10.5	5.2	2. 박현주 미래에셋 회장, 국내 사업 손전다...해외 사업에 집중 (연합인포맥스)
Currency									-박현주 회장, 미래에셋대우 홍콩 글로벌 회장으로 취임하고 해외
USD/KRW	원/%	1,081.1	-0.1	0.9	-0.3	0.1	-3.7	1.0	사업 진두지휘 계획
EUR/KRW	원/%	1,338.7	0.3	1.9	0.7	4.6	10.7	4.9	-국내 경영은 주요 계열사 부회장 및 대표이사 책임경영 강화
HKD/KRW	원/%	137.8	-0.1	0.9	-0.6	-0.3	-4.7	0.9	
JPY/KRW	원/%	10.2	-1.1	1.2	0.9	7.5	1.7	8.1	
Dollar Index	pt/%	89.1	-0.4	-0.8	-0.7	-4.5	-10.6	-3.3	3. '7000억원 유증' 몸집 키운 하나금융투자...IB경쟁 불불나(매경)
EUR/USD	달러/%	1.2	0.7	0.9	0.9	4.8	15.2	3.7	-하나금융투자, 유상증자 완료 시 자기자본 작년 말 기준 1조9920
USD/CNY	위안/%	6.3	-0.7	-0.9	-1.3	-4.1	-8.9	-3.6	억원에서 2조6900억원으로 증가
Commodity									-10년만의 유상증자로 IB경쟁 본격적으로 뛰어 들 것 예상
WTI	달러/배럴 %	65.6	-0.5	5.5	4.7	12.1	31.3	8.8	
Korea Market									4. 설계사 조직 저력 발휘에 미소 짓는 삼성화재(데일리안)
일평균거래대금	조원/조원	12.0	-2.7	1.0	1.6	1.1	3.8	1.0	-손보협회, 작년 1~11월 국내 15개 종합 손보사들 설계사 통한 상
KOSPI	조원/조원	5.9	-2.0	-0.1	0.5	1.1	0.8	1.7	품 판매 원수보험료 20조5056억원으로 집계. 이 중 삼성화재 설계
KOSDAQ	조원/조원	6.1	-0.7	1.0	1.0	-0.0	3.0	-0.6	사 채널 원수보험료 6조8006억원으로 전체의 33.2% 비중
고객예탁금*	조원/%	28.1	-2.8	2.7	-1.0	10.4	21.7	5.9	-IFRS17 시행 앞두고 현장 대면 영업 중요성 커지는 상황. 현 회계
신용공여*	조원/%	29.9	0.3	0.9	2.9	11.2	43.3	12.9	기준 보장성 상품은 판매 첫해 손해 발생하는데, IFRS17 적용 시
신용용자*	조원/%	11.7	0.1	1.4	6.3	16.3	62.7	18.4	첫해부터 이익이 나 설계사 역량이 필수적일 것으로 예상
예탁증권담보용자*	조원/%	18.3	0.4	0.5	0.8	8.2	33.2	9.6	
증권관련									5. "설계사에게 말했는데..." 고지의무 수령권 도입될까(머니)
HSCEI	pt/%	12,197.7	0.6	-3.7	-2.6	4.7	16.4	4.2	-보험계약자 보호 위해 설계사 고지의무 수령권 도입 방안 논의
HSCEI Put Option		1	0	0	-5	-16	-437	-14	-설계사는 보험사 직원 아닌 위탁계약 맺은 개인사업자로 현행법
HSCEI Call Option		1,192	96	-412	-400	292	632	278	상 고지의무 수령 자격 없음. 설계사에게 주요 사항 얘기한 것 법적
Euro Stoxx 50	pt/%	3,278.7	-0.6	-3.4	-4.5	-7.7	-4.8	-6.4	효력 없으며 보험사 제공하는 질문에 서면, 직접 통화로 답해야 함
보험관련									-하지만 설계사, 가입자가 고지의무 다한 것처럼 속이고 보험금 수
환헤지 premium(1Y)	bp	-132.8	-0.9	-33.4	-35.6	-71.3	-85.0	-115.6	령하는 등 부작용 우려 크고, 불완전판매 양산 가능성 높은 점 우려
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)
KOSPI	pt/%	2,437.1	0.8	-1.5	-0.8	0.0	13.1	-1.2	1,564,676
은행	pt/%	3,286.3	-0.7	-2.5	-7.5	-6.0	9.5	-4.8	86,924
보험	pt/%	12,465.6	-0.5	-1.9	-8.8	-5.9	8.5	-6.0	60,160
증권	pt/%	2,446.8	0.9	-2.7	-4.3	7.9	18.4	6.6	26,476
KB금융	KRW/%	60,800	-1.3	-3.3	-5.0	-3.5	23.6	-4.1	25,421
신한지주	KRW/%	45,100	0.8	0.1	-3.9	-8.9	-6.1	-8.7	21,386
하나금융	KRW/%	46,400	-2.1	-3.5	-7.6	-7.4	21.9	-6.8	13,931
우리은행	KRW/%	14,750	-1.0	-6.1	-13.0	-6.9	13.0	-6.3	9,971
기업은행	KRW/%	16,000	0.0	-2.1	-6.7	-3.6	29.6	-2.7	8,960
BNK금융	KRW/%	10,850	0.9	0.9	-1.8	16.2	17.8	15.2	3,536
DGB금융	KRW/%	12,000	0.0	-0.8	-5.1	12.7	8.6	13.7	2,030
삼성카드	KRW/%	35,100	0.3	-1.8	-4.6	-11.0	-11.9	-11.4	4,067
삼성생명	KRW/%	113,500	-1.3	-3.4	-7.7	-8.1	3.7	-8.8	22,700
한화생명	KRW/%	6,220	-1.0	-2.4	-8.1	-10.1	2.8	-10.0	5,402
ING생명	KRW/%	45,050	1.5	4.6	-13.0	-13.4		-15.6	3,694
동양생명	KRW/%	7,370	0.8	0.3	1.9	-3.8	-27.7	-3.0	1,189
삼성화재	KRW/%	276,500	-0.2	-1.4	-3.0	4.7	2.2	3.6	13,099
동부화재	KRW/%	64,900	-1.4	-2.8	-6.9	-8.1	4.5	-8.8	4,595
현대해상	KRW/%	38,900	0.8	-0.6	-5.8	-17.2	14.6	-17.2	3,478
메리츠화재	KRW/%	21,300	0.9	-0.5	-7.8	-10.9	35.2	-9.4	2,350
미래에셋대우	KRW/%	9,190	1.1	-1.3	-3.2	3.6	3.3	2.3	6,123
NH투자증권	KRW/%	13,900	1.8	-3.8	-4.1	0.4	11.2	0.0	3,912
한국금융지주	KRW/%	82,200	0.4	-1.6	-0.8	21.4	73.1	19.1	4,581
삼성증권	KRW/%	39,550	1.3	-2.9	-2.3	9.0	16.8	8.1	3,532
메리츠증권증권	KRW/%	4,205	0.8	-5.3	-12.8	-8.0	13.8	-8.1	2,547
키움증권	KRW/%	104,500	0.5	-3.2	1.5	21.7	26.7	19.3	2,309

*고객예탁금, 신용공여액은 3월 23일 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 자 료 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/%	2,658.6	2.7	-2.0	-4.4	-0.8	13.4	-0.6	22,908.9	17.7	18.3	3.0	2.8	17.0	15.4
Banks	pt/%	337.5	3.4	-4.3	-7.9	-1.6	17.9	-1.1	1,475.4	11.0	11.7	1.3	1.3	12.2	10.9
Insurance	pt/%	390.3	2.4	-2.2	-3.2	-2.8	8.5	-2.9	576.1	10.6	10.6	1.3	1.2	12.0	11.1
Diversified Finan Serv	pt/%	682.5	3.4	-2.8	-5.1	0.5	21.9	0.5	1,204.6	13.3	13.8	1.7	1.6	16.0	14.5
JP Morgan	USD/%	110.3	3.1	-3.7	-7.1	3.1	26.4	3.2	376.2	13.2	13.6	1.6	1.5	12.5	11.3
Wells Fargo	USD/%	52.3	2.6	-5.7	-12.8	-14.5	-6.3	-13.8	255.0	12.2	13.0	1.3	1.3	11.0	9.8
BOA	USD/%	30.4	4.4	-4.8	-6.1	2.2	31.7	3.1	311.2	10.2	11.0	1.2	1.1	12.3	10.6
Citi	USD/%	69.8	2.8	-4.0	-10.1	-6.7	20.2	-6.2	178.7	8.6	9.5	0.9	0.9	10.9	9.5
Goldman Sachs	USD/%	254.9	3.9	-2.9	-6.0	-1.1	11.6	0.0	100.3	11.3	11.5	1.3	1.2	11.8	10.7
US Bancorp	USD/%	51.3	4.1	-2.9	-8.1	-5.0	-2.4	-4.3	84.7	14.3	14.5	1.8	1.7	12.6	11.7
AIG	USD/%	54.2	1.5	-0.4	-8.1	-8.8	-11.0	-9.0	48.9	7.4	7.6	0.7	0.7	9.8	9.0
CHUBB	USD/%	137.0	1.8	-2.3	-6.2	-5.7	0.7	-6.2	63.6	9.5	9.5	1.2	1.1	12.6	12.0
METLIFE	USD/%	46.2	4.7	-2.0	-2.9	-8.9	-0.4	-8.7	47.8	9.8	10.2	0.9	0.8	9.4	8.5
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	104.2	3.5	-3.3	-5.4	-9.9	-1.2	-9.4	43.9	11.8	11.8	0.8	0.7	8.6	8.1
MARSH & MCLENNAN	USD/%	82.1	1.9	-2.8	-3.1	1.7	10.1	0.9	41.7	28.0	26.1	4.6	3.8	18.9	17.1
TRAVELERS	USD/%	138.2	2.5	-1.3	-3.1	2.6	14.4	1.9	37.5	11.9	12.2	1.5	1.4	12.8	12.1
VISA	USD/%	120.6	3.1	-2.1	-3.2	6.8	35.3	5.8	248.6	29.8	32.5	8.1	7.5	27.4	23.2
MASTERCARD	USD/%	177.2	3.1	-1.9	-0.4	17.1	58.2	17.1	186.3	88.9	80.3	22.9	15.5	29.6	25.2
BLACKROCK	USD/%	540.7	3.8	-2.4	-4.1	5.3	44.4	5.3	87.8	14.4	14.9	2.6	2.4	18.8	17.0
SCHWAB	USD/%	53.0	3.2	-4.9	-1.4	2.1	32.3	3.1	71.3	19.2	18.1	3.9	3.4	22.0	18.6
중국															
상해종합지수	pt/%	3,133.7	-0.6	-4.4	-4.8	-4.3	-4.1	-5.2	32,221.0	11.9	11.8	1.4	1.3	12.2	10.6
CSI 300 Banks	pt/%	5,971.8	-2.4	-4.7	-7.6	-2.1	8.3	-2.5	6,703.4	13.0	12.8	0.8	0.8	6.7	6.1
중국건설은행	CNY/%	7.5	-3.6	-6.8	-11.2	-0.3	26.4	-2.6	1,649.9	14.2	13.9	1.0	0.9	7.3	6.6
중국농업은행	CNY/%	3.8	-3.3	-6.4	-9.0	1.9	16.5	-0.3	1,231.7	13.8	13.6	0.8	0.7	6.1	5.6
중국은행(BOC)	CNY/%	4.0	-3.2	-3.4	-7.6	1.8	9.3	0.5	1,124.5	11.9	11.7	0.7	0.7	6.4	5.9
초상은행	CNY/%	29.1	-4.0	-5.2	-5.7	1.2	52.4	0.3	719.4	15.8	16.0	1.4	1.3	9.3	8.1
중국 평안보험	CNY/%	68.3	-2.9	-7.5	-2.2	-2.9	85.8	-2.4	1,241.1	19.8	20.2	2.3	2.0	12.5	10.4
신화 생명보험	CNY/%	26.0	-2.5	-4.3	-5.0	-15.1	3.8	-14.5	673.8	11.9	12.8	2.0	1.9	18.3	15.4
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	36.9	-6.0	-12.3	-11.7	-12.7	36.5	-10.9	314.4	13.4	14.4	2.1	1.9	17.6	14.6
CITIC 증권	CNY/%	18.0	1.8	-2.8	-1.3	-0.4	10.8	-0.4	210.5	8.4	9.0	1.4	1.3	16.8	14.8
하이퐁 증권	CNY/%	11.3	1.2	-5.8	-7.7	-12.1	-24.3	-12.1	120.3	8.8	9.7	1.0	1.0	13.2	11.2
자오상 증권	CNY/%	16.8	-1.0	-1.1	-3.3	-0.5	1.6	-1.9	105.3	9.6	10.9	1.5	1.4	17.8	15.4
화타이 증권	CNY/%	16.4	0.7	-4.9	-6.3	-4.4	-3.5	-4.9	110.1	8.9	10.1	1.3	1.2	14.6	13.2
일본															
TOPIX	pt/%	1,671.3	0.4	-3.8	-6.6	-8.7	9.6	-8.0	629,827.6	8.3	7.6	1.3	1.2	13.6	13.1
Banks	pt/%	179.2	0.2	-3.1	-8.3	-12.6	-2.1	-12.0	41,737.8	6.7	6.0	0.6	0.5	9.3	9.5
Insurance	pt/%	941.9	-0.6	-3.1	-6.3	-12.0	-3.1	-11.1	13,009.9	7.7	7.3	0.8	0.7	10.8	10.0
Diversified Finan Serv	pt/%	647.6	0.5	-2.4	-4.9	-5.8	10.7	-4.7	8,316.6	12.0	11.5	1.1	1.0	10.0	9.5
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	687.9	0.3	-4.1	-11.7	-17.7	-2.4	-16.8	9,561.8	6.7	6.1	0.6	0.5	9.1	9.2
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,442.0	0.4	-2.6	-7.0	-9.0	7.0	-8.8	6,283.0	7.4	6.8	0.6	0.6	8.7	8.9
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	191.0	-0.1	-1.9	-5.5	-7.3	-8.2	-6.6	4,849.4	6.6	5.9	0.5	0.5	8.7	9.2
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	980.0	-0.3	-3.9	-12.0	-16.1	6.8	-15.8	632.2	5.0	4.9	0.6	0.6	12.5	12.2
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,296.0	-0.8	1.3	-0.2	0.2	-9.4	0.3	5,832.0	3.6	3.1	0.4	0.4	11.9	12.3
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,780.0	-0.3	-3.7	-5.3	-7.8	-0.0	-7.0	3,575.6	7.8	8.3	0.9	0.9	12.7	11.3
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	1,921.5	-1.8	-4.7	-11.2	-18.6	-5.0	-17.3	2,302.0	8.8	6.5	0.6	0.6	6.9	9.4
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,221.0	-1.1	-2.8	-4.9	-15.8	-11.8	-15.5	1,911.0	5.2	7.6	0.7	0.6	13.3	8.4
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	603.5	-0.8	-5.0	-10.3	-9.8	-13.3	-9.3	2,198.9	8.9	9.0	0.7	0.7	8.2	8.4
ORIX	JPY/%	1,834.0	0.2	-2.3	-6.6	-4.4	9.1	-3.7	2,429.0	11.8	11.2	0.9	0.8	7.7	7.4
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	672.2	-0.0	-4.6	-8.5	-4.8	-3.4	-4.9	1,142.3	8.5	8.1	0.8	0.8	10.3	10.3
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,898.0	1.6	0.2	1.3	-5.9	17.5	-3.2	1,018.0	17.7	17.5	3.7	3.4	21.0	20.4
유럽															
BE500	pt/%	245.2	-0.7	-2.7	-4.9	-6.5	-2.8	-6.1	8,990.4	9.5	10.0	1.7	1.6	14.2	13.0
Banks	pt/%	93.3	-0.4	-4.4	-7.7	-7.3	-2.6	-6.4	1,184.0	9.0	9.5	0.9	0.8	10.9	9.8
Insurance	pt/%	162.6	-0.2	-2.6	-4.9	-3.5	0.9	-3.2	550.8	11.4	11.6	1.1	1.1	10.7	10.1
HSBC HOLDINGS	EUR/%	7.6	-0.2	-4.4	-7.8	-12.7	2.6	-13.3	152.5	8.2	8.4	1.1	1.1	13.1	12.5
BNP PARIBAS	EUR/%	58.9	-0.6	-4.6	-9.2	-6.5	-2.6	-5.4	73.6	8.0	8.5	0.8	0.7	9.3	8.5
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.2	0.8	-2.5	-8.2	-6.6	-7.1	-4.7	84.3	8.3	9.0	0.8	0.8	10.3	9.2
UBS GROUP	EUR/%	14.0	-0.4	-4.8	-9.3	-8.8	10.0	-8.0	54.1	9.6	10.6	1.2	1.1	11.2	10.0
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	13.4	-1.9	-7.9	-10.1	-11.5	17.3	-9.3	34.3	7.4	10.2	0.9	0.9	12.3	8.9
ING	EUR/%	13.4	0.1	-4.6	-8.8	-13.7	-2.5	-12.4	52.2	10.2	10.3	1.0	0.9	10.0	9.5
BARCLAYS	EUR/%	2.4	0.8	-5.1	-1.2	1.9	-9.3	1.4	40.2	5.6	7.4	0.6	0.6	10.1	8.8
ALLIANZ	EUR/%	181.5	1.1	-2.9	-5.7	-6.9	7.5	-5.2	79.9	11.3	11.4	1.2	1.1	10.5	9.9
AXA	EUR/%	21.1	-0.8	-5.3	-17.6	-16.0	-10.2	-14.5	51.3	8.8	8.9	0.7	0.7	8.0	7.7
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.6	-1.3	-4.1	-2.0	-4.5	4.7	-5.4	53.3	20.2	20.5	2.6	2.4	12.3	11.0
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	264.4	3.7	0.5	-1.0	4.4	10.9	4.9	40.0	11.4	12.7	1.5	1.5	13.2	11.5
SWISS RE	EUR/%	79.2	-0.2	-2.3	-5.1	1.6	4.7	2.2	27.7	8.2	8.7	0.9	0.9	10.9	10.0
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	185.7	1.5	-1.4	0.7	1.0	3.8	2.7	28.8	8.7	9.4	1.0	0.9	11.3	10.2