

2018년 3월 28일

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	2.23	-1.2	-5.4	-2.6	8.2	58.2	9.7	1. 미래에셋대우, 미국 내 지주사 설립...3007억 출자(한경)						
한국 국고채(5년)	%/bp	2.46	-0.2	-5.1	-4.6	10.2	61.9	11.9	-미래에셋대우, 3007억600만원 출자해 미국에 자회사 '미래에셋						
한국 국고채(10년)	%/bp	2.68	-1.1	-5.6	-5.4	17.9	52.6	20.7	시큐리티스 홀딩스(USA) 설립 결정 공시						
장단기 Spread(10년-3년)	bp	44.40	0.1	-0.2	-2.8	9.7	-5.6	11.0	-미래에셋대우 지분율 100%						
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	679.40	0.3	1.1	1.5	-1.3	6.6	-1.3	-미래에셋 시큐리티스 홀딩스, 미국 내 현지법인 통합 관리 예정						
미국 국채(10년)	%/bp	2.78	-7.7	-12.1	-9.1	30.0	39.7	37.0							
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	51.12	-7.0	-4.0	-11.7	-6.5	-61.4	-1.1	2. 미래에셋-네이버 퓨스타트업 공동투자(매경)						
독일 국채(10년)	%/bp	0.50	-2.0	-8.1	-14.9	8.4	10.2	7.7	-미래에셋, 네이버와 50%씩 출자해 2000억원 규모 펀드결성 결정						
일본 국채(10년)	%/bp	0.04	1.4	-0.5	-1.5	-1.1	-1.8	-1.0	-베트남, 인도, 인도네시아 등 급성장 아시아지역 e커머스, 인터넷						
한국 CDS(5년)	bp	54.92	0.0	7.4	6.6	2.9	8.8	5.2	플랫폼, 헬스케어 등 분야 투자 계획						
Currency									-아시아지역 진출하려는 한국기업, 현지기업 간 가교 역할 기대						
USD/KRW	원/%	1,070.3	-1.0	0.2	-0.8	-0.5	-3.8	-0.0							
EUR/KRW	원/%	1,329.9	-0.7	0.8	0.2	4.0	10.1	4.2	3. 삼성생명 부동산신탁업 손뎌다(서울경제)						
HKD/KRW	원/%	136.4	-1.0	0.1	-1.1	-1.0	-4.8	-0.1	-삼성생명, 계열 부동산신탁회사 지분 매각해 사업 재편 나설 계획						
JPY/KRW	원/%	10.2	-0.5	1.4	1.0	7.2	1.3	7.6	-삼성증권 주관, 신한금융지주, 현대산업개발 등 쇼트리스트 선정						
Dollar Index	pt/%	89.3	0.3	-1.2	-0.6	-4.2	-9.9	-3.0	진행 중, 경쟁호가방식 최종입찰 진행 예정						
EUR/USD	달러/%	1.2	-0.3	1.3	0.9	4.6	14.2	3.3	-삼성생명, 공동 소유주인 교보생명에 지분 매각 타진했으나, 교보						
USD/CNY	위안/%	6.3	0.2	-0.8	-0.9	-4.0	-8.6	-3.4	생명의 인수 의사 없어 제 3자 매각 결정						
Commodity									-정부, 2~3개 부동산신탁회사 면허 신규 발급해 경쟁유도 계획						
WTI	달러/배럴, %	65.3	-0.5	2.7	2.9	9.0	30.7	8.3							
Korea Market									4. 몸값 3조로 댄 ING생명... 새 주인 누가 될까(조선일보)						
일평균거래대금	조원/조원	12.0	0.0	0.6	1.6	1.1	3.5	1.1	-ING생명 인수 유력 후보군으로 KB금융, 신한금융 유력하나, 3조						
KOSPI	조원/조원	6.3	0.4	0.9	0.9	1.5	1.0	2.0	에 달하는 인수 금액 부담될 것						
KOSDAQ	조원/조원	5.7	-0.3	-0.3	0.7	-0.4	2.5	-0.9	-KB금융과 신한금융, 기초실사 진행 중, 인수 시 양측 모두 업계 1						
고객예탁금*	조원/%	29.3	4.5	7.3	10.4	14.8	31.2	10.7	위 지위 탈환 및 강화 가능하고, ING생명의 재무건전성 뛰어난 점						
신용공여*	조원/%	29.9	-0.1	0.4	1.8	11.4	43.1	12.8	이 인수 매력도 강화						
신용용자*	조원/%	11.6	-0.6	0.1	3.5	16.1	61.5	17.7	-하지만 매각가 3조원 초과 시 두 그룹 모두 증자를 해야하는 상황						
예탁증권담보용자*	조원/%	18.3	0.3	0.6	0.7	8.6	33.5	9.9							
증권관련									5. 대신F&I, '나인원한남' 분양보증 재신청 지연(더벨)						
HSCEI	pt/%	12,301.6	0.9	-2.3	-3.4	5.6	18.7	5.1	-'나인원한남' 분양보증 재신청, 신중한 분양가 산정 때문에 지연						
HSCEI Put Option		40	-7	20	0	-53	-574	-45	-대신F&I, '나인원한남' 분양가 하향 조정 중						
HSCEI Call Option		1,337	66	-282	-410	360		343	-HUG, 분양가 기준 이변에도 변함 없음, 기존 기준가 4750만원						
Euro Stoxx 50	pt/%	3,317.0	1.2	-2.8	-3.6	-6.7	-3.5	-5.3	-대신F&I, 3월 말까지는 HUG와의 분양보증 재신청 협의 마무리 예정						
보험관련															
환헤지 premium(1Y)	bp	-120.3	12.5	-13.3	-23.1	-58.8	-68.1	-103.1							
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/%	2,452.1	0.6	-1.3	1.0	-0.6	13.3	-0.6	1,576,107	10.8	9.9	1.0	0.9	9.5	8.9
은행	pt/%	3,321.9	1.1	-1.4	-6.5	-5.0	13.0	-3.8	87,888	8.6	8.5	0.6	0.5	6.6	6.3
보험	pt/%	12,484.1	0.1	-1.8	-8.6	-5.8	9.7	-5.8	60,305	7.1	7.3	0.8	0.7	8.6	7.8
증권	pt/%	2,451.7	0.2	-3.3	-4.2	8.2	21.3	6.8	26,498	8.8	8.6	0.8	0.8	9.0	8.7
KB금융	KRW/%	61,300	0.8	-3.6	-4.2	-3.3	24.1	-3.3	25,630	9.6	9.4	0.7	0.6	7.5	7.2
신한지주	KRW/%	45,950	1.9	2.0	-3.1	-7.0	-3.9	-7.0	21,789	9.3	9.1	0.6	0.6	6.8	6.5
하나금융	KRW/%	46,700	0.6	-2.1	-5.0	-6.2	24.2	-6.2	14,021	8.6	8.6	0.5	0.5	6.5	6.1
우리은행	KRW/%	14,900	1.0	-4.2	-10.2	-5.4	12.9	-5.4	10,072	8.1	8.0	0.5	0.5	6.2	6.0
기업은행	KRW/%	16,250	1.6	0.6	-5.5	-1.2	32.1	-1.2	9,100	8.0	7.9	0.5	0.5	6.5	6.2
BNK금융	KRW/%	10,900	0.5	0.9	-2.7	15.7	17.1	15.7	3,553	7.8	7.9	0.5	0.5	6.3	5.9
DGB금융	KRW/%	11,950	-0.4	-1.2	-3.6	13.3	7.2	13.3	2,021	8.7	8.5	0.5	0.4	5.8	5.5
삼성카드	KRW/%	35,650	1.6	-0.1	-1.8	-10.0	-9.6	-10.0	4,130	4.7	4.6	0.6	0.5	10.7	10.4
삼성생명	KRW/%	114,000	0.4	-2.6	-6.2	-8.4	5.6	-8.4	22,800	5.1	5.3	0.7	0.6	13.3	12.3
한화생명	KRW/%	6,260	0.6	-2.6	-6.7	-9.4	3.5	-9.4	5,437	6.4	6.6	0.5	0.5	8.1	7.4
ING생명	KRW/%	45,050	0.0	3.3	-14.7	-15.6		-15.6	3,694	9.6	10.2	1.0	0.9	10.4	9.8
동양생명	KRW/%	7,530	2.2	3.6	4.7	-0.9	-26.9	-0.9	1,215	7.4	7.9	0.5	0.4	6.4	5.7
삼성화재	KRW/%	274,500	-0.7	-2.5	-5.0	2.8	1.5	2.8	13,004	8.7	8.9	1.0	0.9	11.5	10.4
동부화재	KRW/%	64,700	-0.3	-3.1	-6.9	-9.1	3.7	-9.1	4,581	14.1	13.6	0.9	0.8	6.5	6.0
현대해상	KRW/%	39,200	0.8	0.9	-5.1	-16.6	16.7	-16.6	3,504	15.3	15.4	1.0	0.8	6.8	6.0
메리츠화재	KRW/%	21,450	0.7	0.0	-6.1	-8.7	35.3	-8.7	2,367	18.7	17.3	1.1	1.0	6.4	6.2
미래에셋대우	KRW/%	9,200	0.1	-3.1	-0.9	2.4	2.7	2.4	6,130	8.0	7.7	0.7	0.7	9.4	9.2
NH투자증권	KRW/%	13,900	0.0	-4.1	-2.8	0.0	10.8	0.0	3,912	8.3	8.3	0.8	0.8	10.1	9.5
한국금융지주	KRW/%	82,900	0.9	-1.3	5.6	20.1	74.7	20.1	4,620	12.7	12.5	1.1	1.0	8.9	8.7
삼성증권	KRW/%	39,200	-0.9	-4.3	-1.0	7.1	15.3	7.1	3,501	7.3	7.1	0.7	0.7	10.3	10.3
메리츠증권증권	KRW/%	4,195	-0.2	-5.7	-14.1	-8.3	13.1	-8.3	2,541	11.6	11.2	0.8	0.7	7.0	6.7
키움증권	KRW/%	104,500	0.0	-4.1	5.4	19.3	26.1	19.3	2,309	15.0	13.7	1.3	1.1	9.1	8.7

*고객예탁금, 신용공여액은 3월 26일 기준 **HSCEI Put Option(6/28/18, 9,200pt), HSCEI Call Option(6/28/18, 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/%	2,612.6	-1.7	-3.8	-4.8	-2.6	11.6	-2.3	23,530.3	17.7	18.2	3.0	2.8	16.8	15.2
Banks	pt/%	329.4	-2.4	-6.4	-9.1	-3.9	15.5	-3.4	1,526.2	11.0	11.7	1.3	1.2	12.0	10.6
Insurance	pt/%	386.1	-1.1	-4.0	-3.4	-4.0	7.5	-4.0	590.1	10.6	10.6	1.3	1.2	11.8	11.0
Diversified Finan Serv	pt/%	669.3	-1.9	-5.1	-6.2	-1.6	20.6	-1.5	1,245.4	13.3	13.8	1.7	1.6	15.7	14.2
JP Morgan	USD/%	108.2	-1.9	-5.6	-7.8	0.9	24.0	1.2	368.9	13.2	13.6	1.5	1.4	12.2	11.1
Wells Fargo	USD/%	51.1	-2.3	-6.9	-13.7	-16.2	-7.7	-15.8	249.2	12.2	13.0	1.3	1.2	10.8	9.6
BOA	USD/%	29.5	-3.0	-7.7	-8.7	-0.7	28.2	0.0	301.8	10.2	11.0	1.2	1.1	11.9	10.3
Citi	USD/%	68.3	-2.1	-6.4	-10.6	-8.8	17.1	-8.2	174.8	8.6	9.5	0.9	0.9	11.0	9.2
Goldman Sachs	USD/%	247.3	-3.0	-6.1	-7.7	-3.4	9.7	-2.9	97.3	11.3	11.5	1.3	1.2	11.4	10.3
US Bancorp	USD/%	49.9	-2.8	-5.2	-9.4	-7.8	-4.5	-6.9	82.3	14.3	14.5	1.8	1.6	12.3	11.4
AIG	USD/%	53.8	-0.8	-3.3	-7.6	-9.7	-11.7	-9.7	48.5	7.4	7.6	0.7	0.7	9.8	9.0
CHUBB	USD/%	136.7	-0.2	-3.3	-5.2	-6.5	0.0	-6.5	63.4	9.5	9.5	1.2	1.1	12.6	11.9
METLIFE	USD/%	45.5	-1.4	-3.6	-3.7	-10.4	-1.2	-10.0	47.2	9.8	10.2	0.9	0.8	9.2	8.4
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	102.6	-1.5	-5.8	-5.6	-11.1	-1.9	-10.8	43.3	11.8	11.8	0.8	0.7	8.4	7.9
MARSH & MCLENNAN	USD/%	81.4	-0.9	-4.2	-3.5	-0.4	9.1	0.0	41.3	28.0	26.1	4.6	3.8	18.7	17.0
TRAVELERS	USD/%	136.8	-1.1	-3.3	-3.4	1.5	13.0	0.8	37.1	11.9	12.2	1.5	1.4	12.7	12.0
VISA	USD/%	117.4	-2.7	-6.0	-4.8	3.0	32.0	3.0	241.9	29.8	32.5	7.9	7.3	26.6	22.5
MASTERCARD	USD/%	172.5	-2.6	-5.5	-1.9	13.9	54.1	14.0	181.4	91.0	87.1	22.3	15.1	28.7	24.5
BLACKROCK	USD/%	532.1	-1.6	-4.6	-3.7	3.5	41.9	3.6	86.4	14.4	14.9	2.5	2.4	18.5	16.7
SCHWAB	USD/%	51.5	-2.7	-7.9	-4.2	-0.6	30.7	0.3	69.4	19.2	18.1	3.8	3.3	21.5	18.1
중국															
상해종합지수	pt/%	3,166.6	1.1	-3.8	-2.8	-3.9	-2.7	-4.2	32,559.5	12.0	11.9	1.4	1.3	12.3	10.7
CSI 300 Banks	pt/%	5,959.7	-0.2	-5.4	-6.5	-2.0	8.5	-2.7	6,687.6	13.0	12.8	0.8	0.8	6.7	6.1
중국건설은행	CNY/%	7.5	-0.4	-8.1	-10.3	-1.3	26.1	-3.0	1,661.4	14.2	13.9	1.0	0.9	7.2	6.6
중국농업은행	CNY/%	3.8	0.5	-6.3	-7.0	1.6	17.1	0.3	1,240.4	13.8	13.7	0.8	0.7	6.1	5.6
중국은행(BOC)	CNY/%	4.0	-0.5	-4.8	-6.1	1.0	9.1	0.0	1,124.6	11.9	11.7	0.7	0.7	6.4	5.9
초상은행	CNY/%	28.7	-1.3	-7.3	-5.2	0.3	51.4	-1.0	713.2	15.9	16.0	1.4	1.3	9.1	8.0
중국 평안보험	CNY/%	68.2	-0.2	-8.0	0.6	-3.4	85.6	-2.6	1,236.5	19.8	20.2	2.3	2.0	12.5	10.4
신화 생명보험	CNY/%	26.2	0.5	-3.0	-2.6	-14.6	4.4	-14.1	677.0	11.9	12.8	2.1	1.9	18.3	15.5
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	36.1	-2.0	-13.3	-9.7	-14.8	33.6	-12.7	309.0	13.4	14.4	2.1	1.9	17.3	14.3
CITIC 증권	CNY/%	18.3	1.7	-1.9	1.2	1.1	13.2	1.2	213.6	8.4	9.0	1.4	1.3	17.1	15.1
하이퐁 증권	CNY/%	11.4	1.0	-4.6	-5.6	-11.4	-23.2	-11.3	121.6	8.7	9.7	1.0	1.0	13.3	11.4
자오상 증권	CNY/%	16.9	0.5	-1.1	-1.0	-0.2	3.0	-1.3	105.9	9.5	10.9	1.6	1.4	17.9	15.6
화타이 증권	CNY/%	16.8	2.1	-2.8	-3.1	-2.7	-1.5	-2.9	112.2	8.9	10.1	1.3	1.2	14.9	13.5
일본															
TOPIX	pt/%	1,717.1	2.7	-0.2	-2.9	-5.6	11.2	-5.5	646,623.4	8.3	7.5	1.3	1.2	14.0	13.4
Banks	pt/%	184.1	2.7	0.6	-4.1	-9.0	-0.8	-9.6	42,791.9	6.6	6.0	0.6	0.6	9.6	9.8
Insurance	pt/%	963.7	2.3	-0.4	-2.8	-8.9	-2.3	-9.1	13,311.2	7.7	7.3	0.8	0.8	11.0	10.3
Diversified Finan Serv	pt/%	665.2	2.7	1.2	-0.6	-2.4	12.2	-2.1	8,545.2	12.0	11.5	1.2	1.1	10.3	9.8
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	710.3	3.3	0.6	-6.8	-13.0	-0.5	-14.0	9,873.2	6.7	6.1	0.6	0.6	9.3	9.5
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,543.0	2.3	0.4	-3.1	-6.1	8.1	-6.7	6,425.8	7.4	6.8	0.6	0.6	8.9	9.1
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	195.0	2.1	1.0	-2.2	-4.5	-7.5	-4.7	4,951.0	6.6	5.9	0.5	0.5	8.9	9.4
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,009.0	3.0	-0.8	-7.2	-12.6	8.3	-13.3	650.9	5.0	4.9	0.6	0.6	12.9	12.5
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,317.0	1.6	3.5	2.0	1.8	-9.1	1.9	5,926.5	3.6	3.1	0.4	0.4	12.1	12.5
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	4,854.0	1.5	-1.0	-2.3	-5.4	0.3	-5.6	3,630.9	7.8	8.3	0.9	0.9	12.9	11.5
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	1,980.0	3.0	-1.6	-7.1	-14.9	-4.0	-14.8	2,372.1	8.8	6.5	0.6	0.6	7.1	9.7
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,294.0	2.3	-0.9	-1.1	-13.0	-11.0	-13.6	1,954.3	5.2	7.6	0.7	0.6	13.6	8.5
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	615.5	2.0	-2.1	-6.7	-6.7	-13.3	-7.5	2,242.6	8.9	9.0	0.7	0.7	8.4	8.5
ORIX	JPY/%	1,892.5	3.2	1.1	-0.9	-0.6	11.1	-0.6	2,506.5	11.8	11.2	0.9	0.8	7.9	7.7
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	692.2	3.0	-0.3	-3.4	-1.0	-2.2	-2.1	1,176.3	8.5	8.1	0.9	0.8	10.6	10.6
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	1,929.0	1.6	3.6	3.9	-2.8	18.5	-1.6	1,034.6	17.7	17.5	3.8	3.4	21.4	20.8
유럽															
BE500	pt/%	248.1	1.2	-2.0	-3.6	-5.5	-1.3	-5.0	8,951.4	9.5	10.0	1.7	1.6	14.3	13.2
Banks	pt/%	93.8	0.5	-4.4	-7.7	-6.4	-1.6	-5.9	1,179.7	9.0	9.5	0.9	0.8	11.0	9.9
Insurance	pt/%	164.1	0.9	-2.8	-4.4	-2.5	2.1	-2.3	551.6	11.4	11.6	1.1	1.1	10.8	10.2
HSBC HOLDINGS	EUR/%	7.7	1.0	-3.9	-6.6	-12.0	4.0	-12.4	153.8	8.2	8.4	1.1	1.1	13.2	12.6
BNP PARIBAS	EUR/%	59.5	1.1	-3.4	-9.1	-5.1	-1.4	-4.4	74.4	8.0	8.5	0.8	0.7	9.4	8.6
BANCO SANTANDER	EUR/%	5.3	0.7	-1.9	-8.2	-5.4	-5.6	-4.0	84.9	8.3	9.0	0.8	0.8	10.4	9.3
UBS GROUP	EUR/%	14.3	1.6	-4.7	-8.1	-6.7	12.5	-6.5	55.1	9.6	10.6	1.2	1.1	11.4	10.1
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	13.6	1.3	-7.7	-9.8	-9.0	18.2	-8.2	34.8	7.4	10.2	0.9	0.9	12.5	9.0
ING	EUR/%	13.6	1.1	-3.9	-7.6	-12.4	-1.1	-11.5	52.7	10.2	10.3	1.0	1.0	10.1	9.6
BARCLAYS	EUR/%	2.4	0.1	-4.5	-2.8	1.7	-8.1	1.5	40.2	5.6	7.4	0.6	0.6	10.2	8.8
ALLIANZ	EUR/%	180.4	-0.6	-4.7	-6.1	-7.2	6.4	-5.8	79.4	11.3	11.4	1.1	1.1	10.4	9.8
AXA	EUR/%	21.3	0.9	-5.0	-17.7	-14.9	-10.0	-13.7	51.8	8.8	8.9	0.7	0.7	8.1	7.8
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	20.9	1.6	-3.8	-0.6	-2.9	7.6	-3.9	54.1	20.2	20.5	2.6	2.4	12.5	11.1
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	269.1	1.5	1.0	0.8	5.9	13.9	6.5	40.7	11.4	12.7	1.5	1.5	13.3	11.6
SWISS RE	EUR/%	80.1	0.8	-2.2	-3.4	2.2	5.4	3.0	28.0	8.2	8.7	0.9	0.9	11.2	10.3
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	183.2	-1.3	-4.3	-0.2	-0.0	2.4	1.3	28.4	8.7	9.4	1.0	0.9	11.2	10.1