

금융 Weekly (12.31~01.06)

1. 주간 주요 뉴스

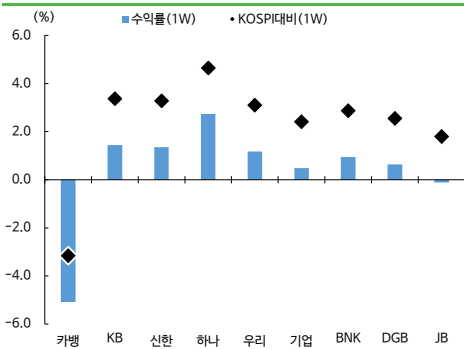
- ▶ [채권] 미 국채금리 상승 지속... 10년물 1.7% 돌파 (01.06 / 뉴스핌)
 - 12월 FOMC 의사록에서 일부 연준 위원들 조기 금리인상 & 양적긴축 언급에 채권금리 급등... 미국채 10년물 1.707%
 - 미국채 선물시장은 연준의 3월 금리인상 확률을 80%로 반영... 가파른 긴축 전망에 2년물, 5년물 금리도 급등
 - <https://m.newspim.com/news/view/20220106000007>
- ▶ 지난해 두배 늘어난 서학개미... 올해 몸집 더 커지나 (01.05 / 서울신문)
 - 지난해 한국예탁결제원 미국 주식 보관 잔액 677.8억달러(약 81.2조원)로 전년 대비 81.5% 증가
 - 해외주식 소수점 거래 서비스 허용과 빅테크 증권사의 해외주식서비스 오픈으로 미국 주식시장 투자 열기 지속될 전망
 - https://www.seoul.co.kr/news/newsView.php?id=20220105500102&wlog_tag3=naver
- ▶ 또 쏟아지는 종신보험... 교보·농협생명, 신상품 내놓는 이유는 (01.04 / MoneyS)
 - 생보사들 종신보험 신상품 출시... IFRS17 대비해 상품 포트폴리오 다변화 나서
 - IFRS17에서 저축성보험은 회계장부상 부채로 기록되므로 종신보험 비롯한 보장성보험의 판매 비중을 늘리려는 목적
 - <https://moneys.mt.co.kr/news/mwView.php?no=2022010317028079665>
- ▶ 5대 은행 12월 가계대출 증가세 확 꺾여... 신용대출 1.6조원 감소 (01.03 / 연합뉴스)
 - 5대 시중은행 12월 말 가계대출 잔액 709.5조원으로 이전달 대비 0.4조원 증가... 증가액 3개월 연속 감소
 - 개인신용대출 잔액 139.6조원으로 1.6조원 감소하여 가계대출 증가세 꺾임에 큰 영향
 - <https://www.yna.co.kr/view/AKR20220103154500002>

2. 주요 지수 등락

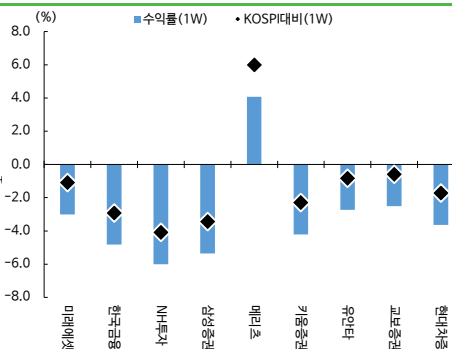
항목	종가	1W 등락
KOSPI (pt)	2,920.5	▼72.8
KOSDAQ (pt)	980.3	▼47.8
S&P500 (pt)	4,696.1	▼82.7
NASDAQ (pt)	15,080.9	▼660.7
원달러 환율 (원)	1,199.6	▲14.1
CD 3개월 (%)	1.30%	▲1.0bp
국고채 3년 (%)	2.02%	▲22.5bp
국고채 10년 (%)	2.49%	▲23.0bp
미국채 2년 (%)	0.87%	▲14.1bp
미국채 10년 (%)	1.72%	▲21.3bp
KOSPI 거래대금 (조원)	13.3	▲2.4
KOSDAQ 거래대금 (조원)	11.9	▲0.3
고객예탁금 (조원, 1/5)	69.0	▲2.8
신용융자잔고 (조원, 1/5)	23.5	▲0.4
주식형공모펀드순자산 (조원, 1/5)	90.1	▼1.3

3. 주간 수익률

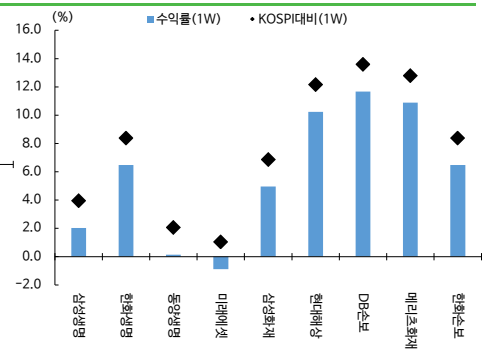
[도표 1] 은행 기업 수익률



[도표 2] 증권 기업 수익률

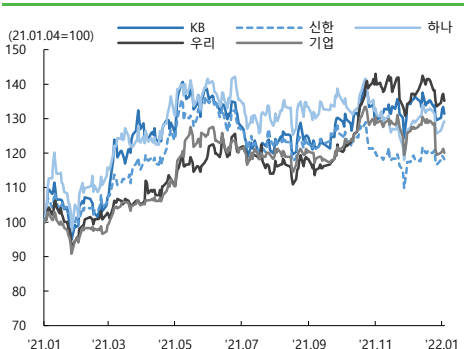


[도표 3] 보험 기업 수익률

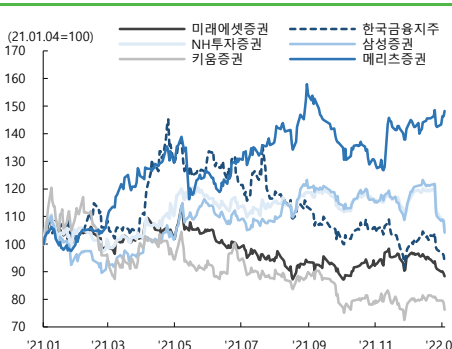


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

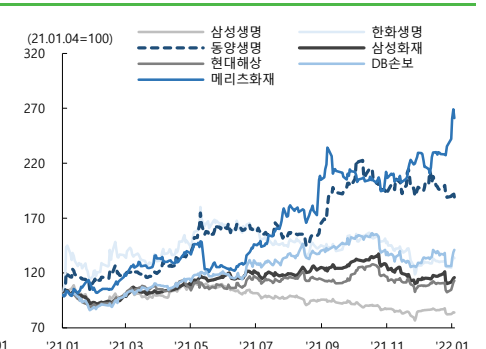
[도표 4] 은행 기업 상대수익률



[도표 5] 증권 기업 상대수익률



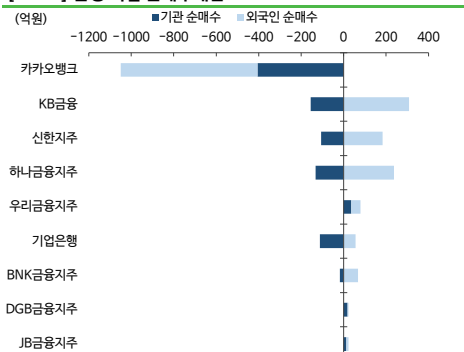
[도표 6] 보험 기업 상대수익률



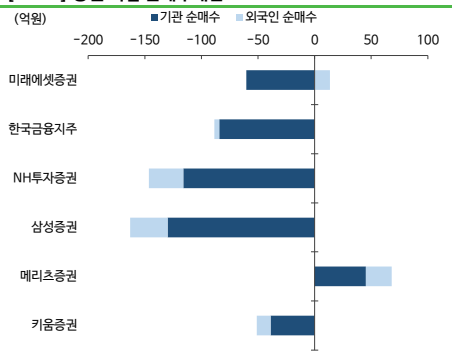
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

4. 주간 순급 현황

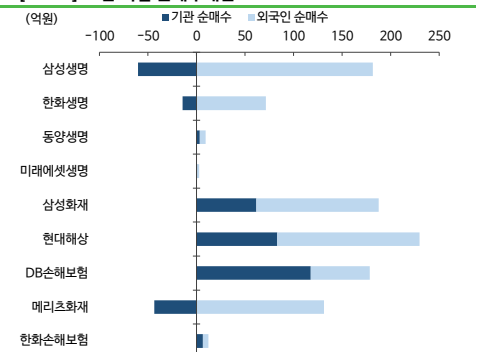
[도표 7] 은행 기업 순매수대금



[도표 8] 증권 기업 순매수대금



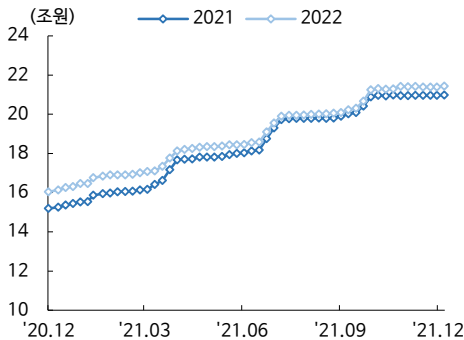
[도표 9] 보험 기업 순매수대금



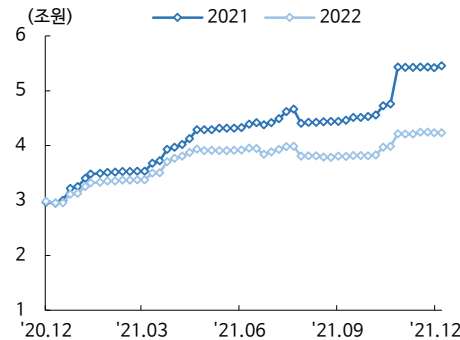
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

5. 주요 차트

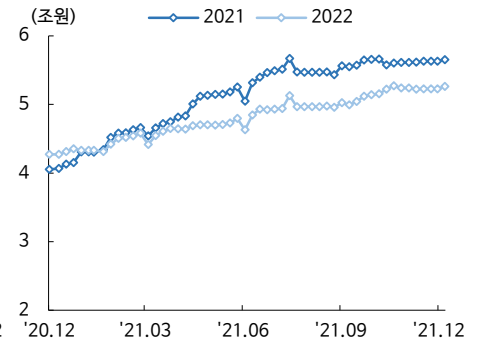
[도표 7] 은행 기업 순이익 추정치



[도표 8] 증권 기업 순이익 추정치

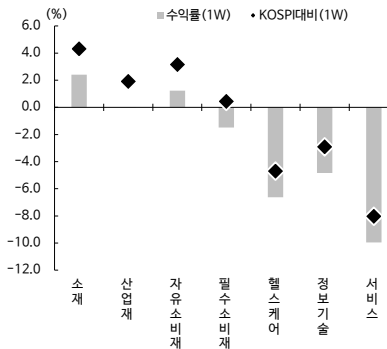


[도표 9] 보험 기업 순이익 추정치

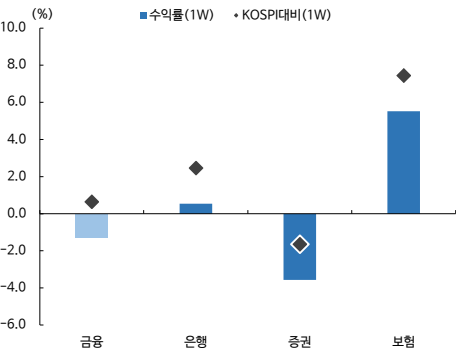


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

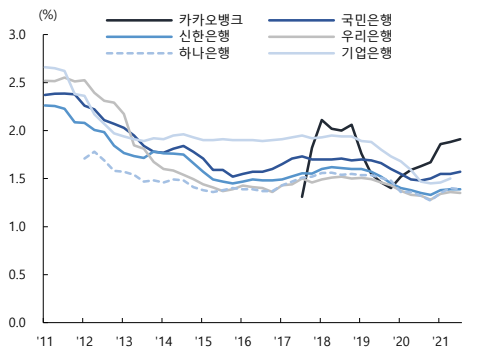
[도표 10] 섹터별 수익률



[도표 11] 금융업종 수익률

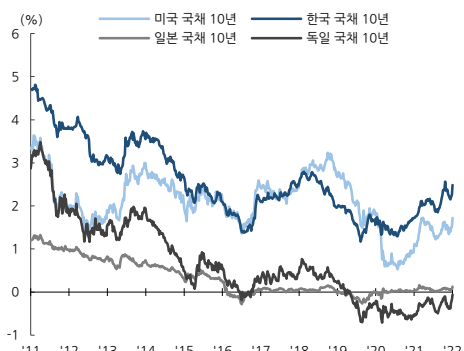


[도표 12] 은행 NIM 추이



자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 주요국 국채 금리



[도표 14] 금융채 금리

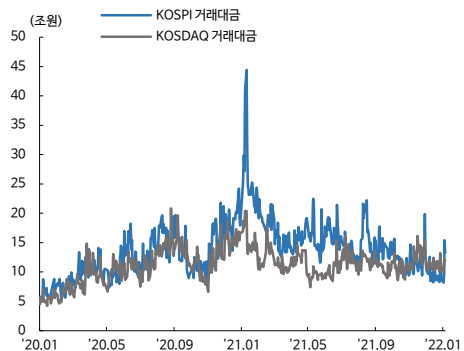


[도표 15] COFIX 금리 & 정기예금 금리

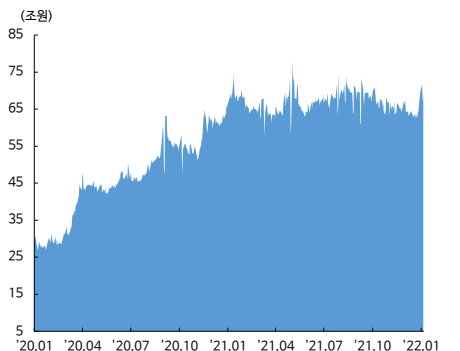


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

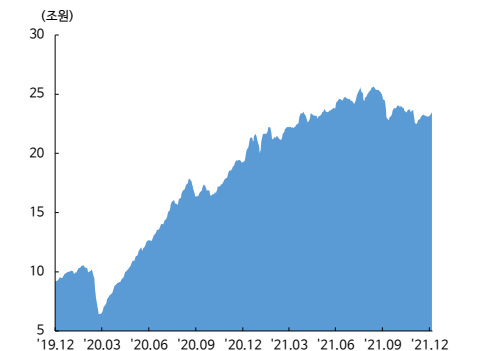
[도표 13] 주식시장 일간 거래대금



[도표 14] 투자자 예약금



[도표 15] 신용융자 잔고



자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

6. Valuation & Performance Table

(단위 : local, local bn, 배, %)

구분	종목	통화	증가	시가총액	trailing P/B	forward P/B	trailing ROE	forward ROE	배당수익률 (2022E)	Performance				
										1W	1M	3M	1Y	YTD
지수	코스피	KRW	2,921	2,082,176	1.1	1.1	9.2	13.2	1.9	-1.9	-1.8	0.4	-1.6	-1.9
	코스닥	KRW	980	421,045	2.3	-	3.2	17.1	0.4	-5.2	-1.2	6.3	-0.1	-5.2
	한국 금융업	KRW	425	290,461	0.6	0.5	9.5	8.7	3.8	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3
	KSE 은행업	KRW	744	105,113	0.5	0.4	9.2	9.4	6.0	0.5	-2.3	-0.2	21.4	0.5
	KSE 증권업	KRW	750	28,088	0.6	0.6	17.1	12.6	5.4	-3.6	-7.4	0.3	0.6	-3.6
	KSE 보험업	KRW	1,352	40,012	0.4	0.4	6.7	4.5	4.9	5.5	2.5	-8.8	12.5	5.5
	S&P500금융	USD	677	4,475	1.8	1.7	14.9	10.8	2.1	4.0	5.8	5.5	33.6	4.2
	S&P500은행	USD	451	1,733	1.5	1.4	13.1	10.4	2.3	7.7	6.8	3.8	34.9	7.8
	S&P500자본시장	USD	348	1,315	2.9	2.7	16.9	13.4	1.8	0.5	2.5	7.0	32.7	0.7
	S&P500보험	USD	559	766	1.6	1.5	12.4	11.1	2.0	1.5	4.7	5.7	29.5	1.5
은행	카카오뱅크	KRW	56,000	26,609	8.2	4.5	5.1	6.7	0.1	-5.1	-14.8	-3.5	-	-
	KB금융	KRW	55,800	23,202	0.5	0.4	9.7	9.7	5.5	1.5	-2.1	3.0	26.8	1.5
	신한지주	KRW	37,300	19,269	0.4	0.4	8.7	9.3	6.0	1.4	0.7	-4.9	15.1	1.4
	하나금융지주	KRW	43,200	12,970	0.4	0.4	9.8	10.0	7.0	2.7	1.4	-3.8	24.3	2.7
	우리금융지주	KRW	12,850	9,356	0.4	0.3	10.4	9.7	7.2	1.2	0.0	11.7	34.1	1.2
	기업은행	KRW	10,350	7,704	0.3	0.3	9.0	8.1	6.7	0.5	-5.1	-1.9	19.0	0.5
	BNK금융지주	KRW	8,480	2,764	0.3	0.3	8.7	8.4	6.3	1.0	-2.1	-1.5	52.2	1.0
	DGB금융지주	KRW	9,440	1,597	0.3	0.3	8.8	8.8	6.5	0.6	-2.6	-5.6	38.8	0.6
	JB금융지주	KRW	8,340	1,643	0.4	0.4	11.8	12.0	6.5	-0.1	-2.8	-3.3	51.1	-0.1
	제주은행	KRW	6,150	198	0.4	-	4.6	-	-	0.3	15.0	3.5	88.9	0.3
	JP모건제이스	USD	165.5	489	1.9	1.8	19.5	13.6	2.5	4.4	3.3	-2.1	25.8	4.5
	뱅크오브아메리카	USD	48.1	394	1.6	1.5	11.7	10.3	1.9	8.1	9.0	8.8	49.7	8.2
	웰스파고	USD	53.6	214	1.3	1.2	10.7	8.6	1.8	11.5	9.9	12.0	64.1	11.8
	시티그룹	USD	64.9	129	0.7	0.6	12.2	8.1	3.3	7.4	3.8	-10.4	-0.5	7.5
	아메리칸익스프레스	USD	172.9	134	5.5	5.9	33.1	32.3	1.1	5.3	7.6	-0.3	40.5	5.7
	US뱅크프	USD	60.1	89	1.9	1.7	15.9	12.3	3.1	6.9	5.6	-2.3	22.5	6.9
	중국공상은행	CNY	4.7	1,587	0.6	0.5	12.2	11.5	6.5	0.9	0.9	0.9	-6.0	1.5
	중국건설은행	CNY	6.1	1,150	0.6	0.6	12.6	12.0	6.3	3.1	2.7	1.3	-4.1	3.2
	중국초상은행	CNY	48.2	1,220	1.7	1.5	16.6	17.4	3.6	1.1	-7.1	-4.6	4.9	-1.1
증권	미쓰비시파이낸셜	JPY	663.0	8,806	0.5	0.5	6.8	5.8	4.5	6.1	4.4	1.9	38.1	6.1
	미즈호파이낸셜	JPY	1,524.0	3,870	0.4	0.4	7.0	5.9	5.6	4.1	4.1	-2.7	9.1	4.2
	BNP파리바	EUR	64.6	80	0.7	0.7	8.1	7.5	5.7	6.4	10.7	12.7	40.0	6.4
	도이치은행	EUR	12.2	25	0.4	0.4	3.3	5.2	3.1	9.3	6.7	6.6	26.8	10.3
	미래에셋증권	KRW	8,390	5,330	0.4	0.5	9.6	8.7	3.1	-3.0	-8.7	1.2	-15.0	-3.0
	한국금융지주	KRW	76,800	4,280	0.6	0.6	26.4	14.3	4.8	-4.8	-6.9	-6.6	-11.7	-4.8
	NH투자증권	KRW	11,750	3,490	0.5	0.5	13.4	10.8	7.4	-6.0	-10.3	-6.0	-2.5	-6.0
	삼성증권	KRW	42,500	3,795	0.6	0.6	17.0	12.4	8.0	-5.4	-12.6	-7.5	0.7	-5.4
	메리츠증권	KRW	5,360	3,654	0.7	0.6	15.1	11.7	1.9	4.1	2.3	13.6	43.5	4.1
	키움증권	KRW	102,500	2,688	0.7	0.6	27.2	16.6	3.3	-4.2	-4.7	1.5	-27.8	-4.2
	대신증권	KRW	17,350	881	0.3	0.3	16.3	49.7	6.3	-7.0	-16.8	-10.1	34.5	-7.0
	유안타증권	KRW	3,910	780	0.5	-	16.5	-	-	-2.7	-5.2	1.8	18.1	-2.7
	교보증권	KRW	8,160	528	0.4	-	12.3	-	-	-2.5	-4.6	-0.1	3.7	-2.5
	한화투자증권	KRW	5,880	1,262	0.8	-	9.2	-	-	-8.0	8.3	42.4	124.0	-8.0
	현대차증권	KRW	11,900	377	0.3	-	8.4	-	-	-3.6	-6.3	-2.1	-7.8	-3.6
	유진투자증권	KRW	3,490	338	0.3	-	10.3	-	-	-2.9	-6.9	-2.7	-19.4	-2.9
	DB금융투자	KRW	6,550	278	0.3	-	17.2	-	-	-0.5	-6.2	3.8	24.5	-0.5
	이베스트투자증권	KRW	8,020	445	0.5	-	22.4	-	-	-2.1	-6.0	-7.6	14.6	-2.1
	SK증권	KRW	978	462	0.7	-	8.1	-	-	-2.2	-2.2	17.0	11.0	-2.2
	KTB투자증권	KRW	5,060	305	0.4	-	26.0	-	-	-2.5	-18.8	-11.9	32.5	-2.5
	부국증권	KRW	24,000	249	0.2	-	9.8	-	-	-1.8	-2.6	-1.0	14.0	-1.8
	유화증권	KRW	2,645	150	0.3	-	1.4	-	-	-2.0	-4.5	0.0	13.0	-2.0
	상상인증권	KRW	1,175	115	0.6	-	3.9	-	-	0.9	4.9	-2.1	4.4	0.9
	한양증권	KRW	15,000	191	0.5	-	19.7	-	8.0	-4.5	-4.2	-12.8	59.6	-4.5
	모건스탠리	USD	103.4	186	1.9	1.8	16.0	13.4	2.8	4.7	4.2	4.4	40.4	5.4
	찰스슈왑	USD	90.7	172	3.5	2.8	13.5	12.7	0.9	7.4	12.9	19.9	58.1	7.9
	골드만삭스	USD	396.9	139	1.4	1.3	24.4	14.0	2.2	3.0	2.0	2.3	39.0	3.8
	레이먼드제임스	USD	106.5	25	2.7	2.2	18.3	16.4	1.6	5.4	8.9	12.8	59.8	6.1
	중신증권	CNY	25.4	308	1.7	1.5	10.7	11.5	2.7	-1.8	-2.8	0.6	-14.6	-3.7
	중신건투증권	CNY	28.3	192	3.7	2.8	17.5	14.2	1.5	-2.8	-2.2	-8.5	-36.2	-3.3
	해통증권	CNY	12.2	137	1.0	0.9	9.0	9.7	3.0	0.3	0.8	0.5	-5.1	-0.5
	유안타금융지주	TWD	25.4	308	1.2	-	12.9	-	5.6	0.4	1.8	3.5	21.0	0.4
	노무라홀딩스	JPY	519.1	1,679	0.6	0.5	-0.2	7.9	4.9	3.1	3.8	-5.3	-11.1	3.5
	다이와증권	JPY	664.1	1,129	0.7	0.7	9.7	7.0	4.9	1.3	0.8	1.2	32.3	2.4
	UBS	CHF	17.3	64	1.1	1.0	13.1	10.5	2.2	5.6	4.1	12.9	28.5	5.6

구분	종목	통화	증가	시가총액	trailing P/B	forward P/B	trailing ROE	forward ROE	배당수익률 (2022E)	Performance				
										1W	1M	3M	1Y	YTD
보험	삼성생명	KRW	65,400	13,080	0.3	0.3	4.2	3.3	5.3	2.0	-1.7	-10.2	-15.5	2.0
	한화생명	KRW	3,125	2,714	0.2	0.2	5.3	4.2	2.4	6.5	5.2	-14.2	17.7	6.5
	동양생명	KRW	6,610	1,067	0.3	0.3	8.8	6.0	5.1	0.2	-3.6	-14.8	84.6	0.2
	미래에셋생명	KRW	3,970	703	0.3	-	1.1	-	2.5	-0.9	-2.6	-16.7	4.5	-0.9
	삼성화재	KRW	212,000	10,043	0.6	0.6	7.2	6.5	5.8	5.0	1.7	-12.8	14.6	5.0
	현대해상	KRW	25,300	2,262	0.4	0.4	7.3	8.6	5.4	10.2	4.1	-7.8	13.0	10.2
	DB손해보험	KRW	60,300	4,269	0.6	0.5	12.2	10.8	4.9	11.7	9.2	-8.2	41.6	11.7
	메리츠화재	KRW	37,200	4,487	1.7	-	22.2	-	1.6	10.9	13.9	25.0	161.1	10.9
	한화손해보험	KRW	3,950	461	0.3	0.3	6.6	10.2	3.3	6.5	6.3	-13.5	9.7	6.5
	롯데손해보험	KRW	1,635	507	0.5	-	0.7	-	-	0.9	-1.8	-9.7	-6.6	0.9
	흥국화재	KRW	3,740	240	0.3	-	8.4	-	-	3.9	2.3	-2.6	32.2	3.9
	처브	USD	197.99	85	1.4	1.3	15.2	10.3	1.7	2.5	5.6	12.0	26.1	2.4
	마쉬앤맥레넨	USD	166.69	84	8.7	7.4	29.6	30.9	1.3	-3.9	-2.2	7.4	46.9	-4.1
	메트라이프	USD	66.45	56	0.9	0.8	7.9	11.5	3.0	6.2	11.4	3.9	34.4	6.3
	AON	USD	290.5	64	29.1	18.2	31.9	113.7	0.7	-3.1	-2.3	-0.1	40.5	-3.3
글로벌 핀테크	핑안보험	CNY	51.3	909	1.2	1.0	16.2	16.7	4.9	1.0	1.8	6.1	-40.5	1.8
	중국생명보험	CNY	30.19	709	1.8	1.5	11.6	12.2	2.6	-0.4	1.3	1.3	-23.3	0.3
	AIA 생명	HKD	79.75	965	2.1	1.7	11.8	10.2	2.1	0.8	-2.9	-11.7	-17.9	1.5
	푸르덴셜	HKD	113.22	43	0.7	0.7	11.3	11.3	4.3	4.2	8.7	4.9	38.6	4.6
	알리안츠	EUR	218.95	89	1.1	1.1	11.2	11.2	5.1	5.3	6.8	10.2	6.5	5.4
	취리히보험	EUR	413.9	62	1.9	1.7	13.9	13.5	5.5	3.4	5.1	7.4	6.8	3.4
	비자	USD	219.8	479	12.3	11.1	37.5	40.3	0.7	0.9	8.4	-3.0	3.4	1.4
	마스터카드	USD	370.0	364	54.3	42.8	129.5	142.6	0.5	2.5	11.0	6.1	6.5	3.0
	페이팔 홀딩스	USD	192.3	226	10.2	7.9	24.3	22.8	0.0	0.2	4.0	-27.2	-15.2	2.0
	스퀘어	USD	144.7	67	22.5	18.0	21.4	18.3	0.0	-12.5	-19.5	-39.5	-36.2	-10.4
	코인베이스	USD	234.0	50	45.9	7.3	45.1	37.8	0.0	-8.9	-11.1	-6.5	-	-7.3
	로빈후드	USD	15.6	13	-	183.2	-	-4.7	0.0	-14.4	-28.9	-63.0	-	-12.3
핀테크	어펄 홀딩스	USD	81.1	23	9.5	11.5	-	-26.9	-	-21.9	-26.9	-39.3	-	-19.4
	애프터페이	USD	53.6	16	-	-	-13.9	-	-	-12.7	-18.8	-38.8	-40.1	-10.5
	로켓 컴퍼니	USD	14.0	28	39.5	3.8	77.3	45.5	0.1	-4.6	-11.8	-8.1	-24.2	0.1
	업스타트 홀딩스	USD	118.4	10	13.4	11.4	-	20.7	0.2	-23.8	-32.8	-61.5	127.1	-21.7
	파그세구로 디지털	USD	23.8	8	4.3	3.6	12.8	14.7	0.1	-11.4	-8.7	-47.1	-54.4	-9.1
	레모네이드	USD	35.3	2	2.1	2.9	-25.3	-36.4	-	-17.7	-20.7	-44.8	-70.4	-16.1

주 : 공란은 컨센서스 미존재

자료 : Bloomberg, 교보증권 리서치 센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고 자료로만 활용하시길 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치부 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.