

금융 Weekly (04.01~04.08)

1. 주간 주요 뉴스

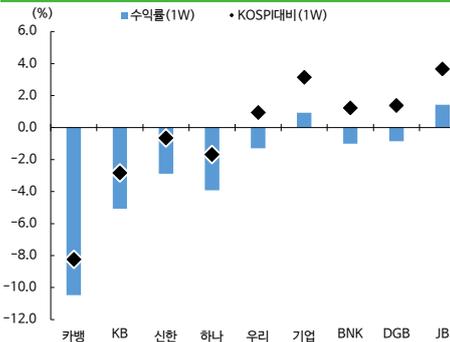
- ▶ 연준 부의장 "이르면 5월 양적 긴축 시작...더 강한 조치 준비" (04.06 / 연합뉴스)
 - 비둘기파 성향 Fed 부의장 지명인 브레이너드 이스 "이르면 5월 FOMC 정례회의에서 대차대조표 빠른 축소 시작할 것"
 - 17~19년 대비 훨씬 더 빠르게 양적긴축 시행할 것으로 밝혀... 연내 7회 금리인상에도 동의
 - <https://www.yna.co.kr/view/AKR20220406006200072?input=1195m>
- ▶ '거꾸로 전략' 인터넷은행은 대출 늘었다 (04.06 / 중앙일보)
 - 5대 시중은행 가계대출 잔액 21년말 대비 22년 3월 5.9조원 감소하는 동안 3대 인터넷은행은 2.7조원 증가
 - 중·저신용자 대출 증가에 기인... 1Q22 중·저신용자 신용대출 비중 토스뱅크 31.5%, 카카오뱅크와 케이뱅크 19~20%
 - <https://www.joongang.co.kr/article/25061212>
- ▶ "1400만 동학개미 잡아라"...증권사 "주식 투자 더더욱 쉽게" 사할 (04.07 / e대한경제)
 - 21년말 기준 개인투자자 1,373만명 (YoY +50.8%)... 30대 이하 투자자 비중 19년 25.3%에서 21년 40.5%로 증가
 - 카카오증권 카톡 주식거래 연내 선보일 계획, 기존 증권사는 국내 해외주식 MTS 통합 및 리뉴얼 활발
 - <https://www.dnews.co.kr/uhtml/view.jsp?idxno=202204061521068060990>
- ▶ 백내장 실손보험금 올해만 2700억 돌파...당국 "이제 안봐줘!" 철폐 예고 (04.05 / 이코노미스트)
 - 손보사 백내장수술 지급보험금 연초부터 3월 11일까지 2,689억원 기록... 지급보험금 중 백내장 수술 비중 12.4%
 - 금감원, 전국 안과 병의원에 협조 당부... 5월 31일까지 백내장 보험사기 집중신고기간 운영해 포상금 지급
 - <https://economist.co.kr/2022/04/05/finance/insurance/20220405160150998.html>

2. 주요 지수 등락

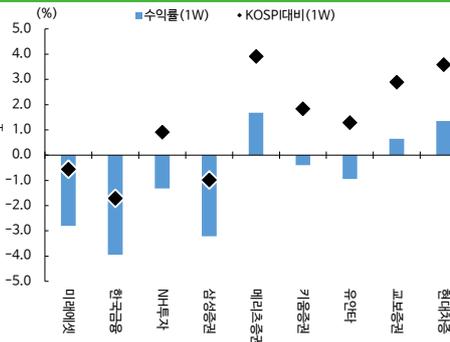
항목	증가	1W 등락
KOSPI (pt)	2,695.9	▼61.8
KOSDAQ (pt)	928.0	▼16.6
S&P500 (pt)	4,500.2	▼30.2
NASDAQ (pt)	13,897.3	▼323.2
원달러 환율 (원)	1,218.5	▲7.8
CD 3개월 (%)	1.51%	▲0.0bp
국고채 3년 (%)	2.89%	▲22.8bp
국고채 10년 (%)	3.11%	▲14.2bp
미국채 2년 (%)	2.46%	▲12.5bp
미국채 10년 (%)	2.66%	▲32.0bp
KOSPI 거래대금 (조원)	12.3	▲2.6
KOSDAQ 거래대금 (조원)	8.3	▼1.0
고객예탁금 (조원,4/6)	62.5	▼0.3
신용유자잔고 (조원,4/6)	22.2	▲0.1
주식형공모펀드순자산 (조원,4/6)	87.1	▲0.6

3. 주간 수익률

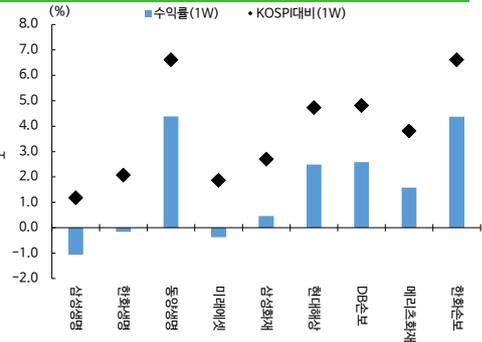
[도표 1] 은행 기업 수익률



[도표 2] 증권 기업 수익률

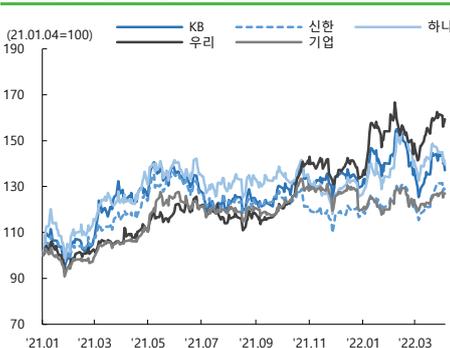


[도표 3] 보험 기업 수익률



자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 은행 기업 상대수익률



[도표 5] 증권 기업 상대수익률



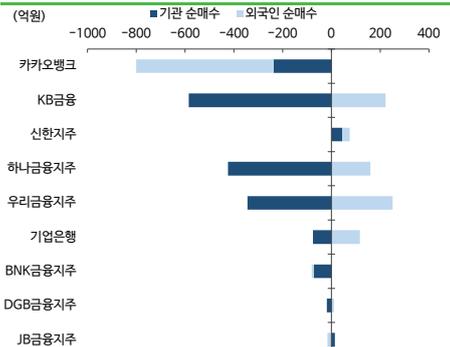
[도표 6] 보험 기업 상대수익률



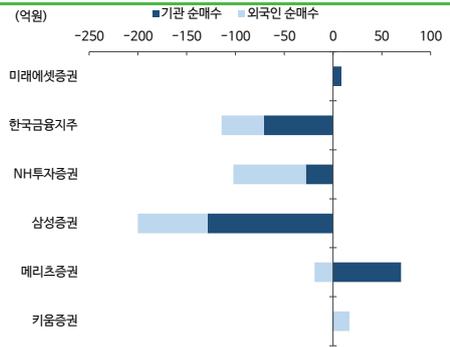
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

4. 주간 수급 현황

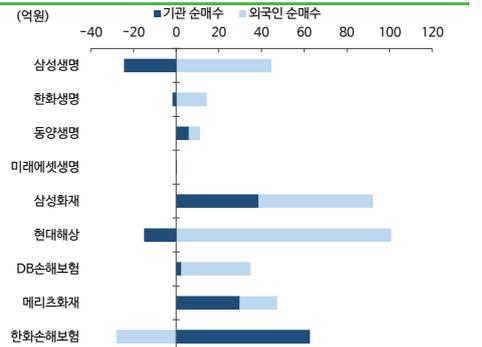
[도표 7] 은행 기업 순매수대금



[도표 8] 증권 기업 순매수대금



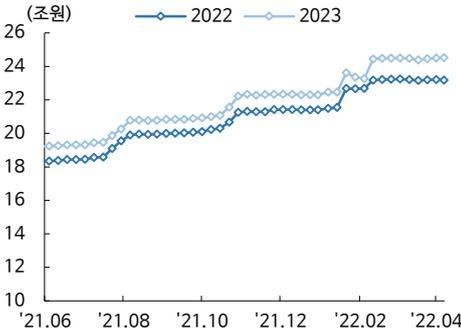
[도표 9] 보험 기업 순매수대금



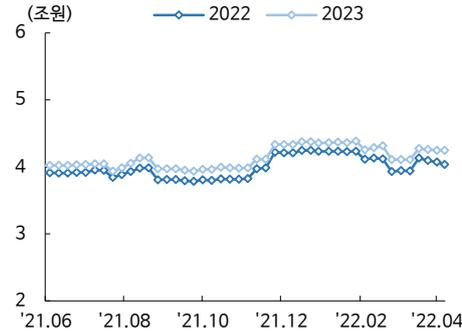
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

5. 주요 차트

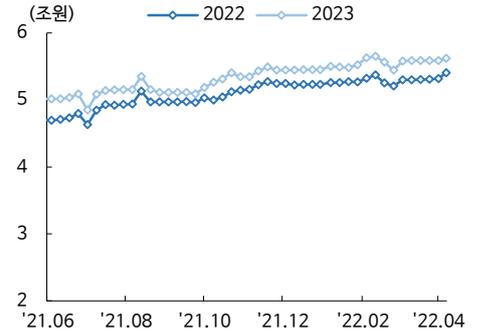
[도표 7] 은행업 FY2022, FY2023 순이익 추정치 추이



[도표 8] 증권업 FY2022, FY2023 순이익 추정치 추이

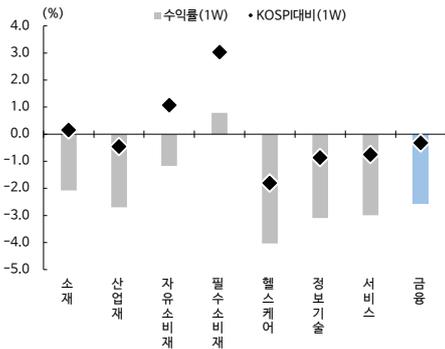


[도표 9] 보험업 FY2022, FY2023 순이익 추정치 추이

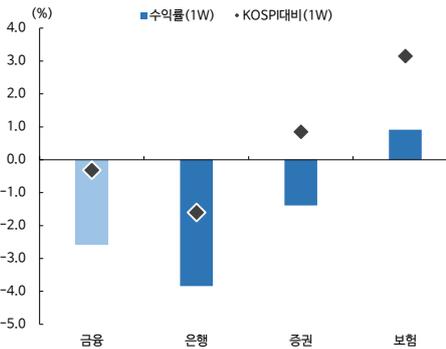


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

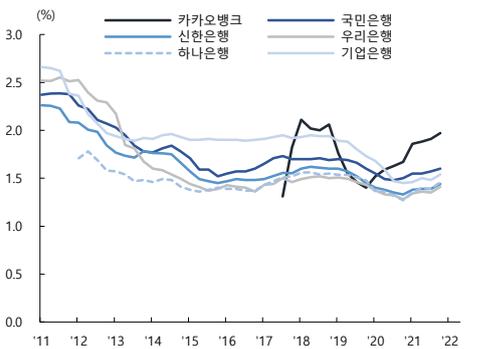
[도표 10] 섹터별 수익률



[도표 11] 금융업종 수익률



[도표 12] 은행 NIM 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 주요국 국채 금리



[도표 14] 금융채 금리

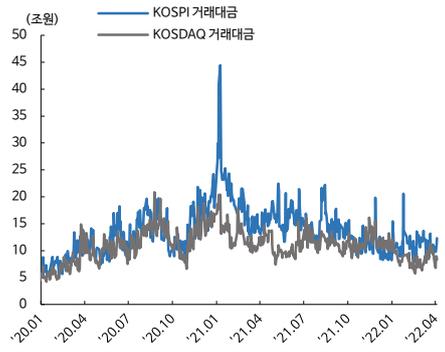


[도표 15] COFIX 금리 & 정기예금 금리

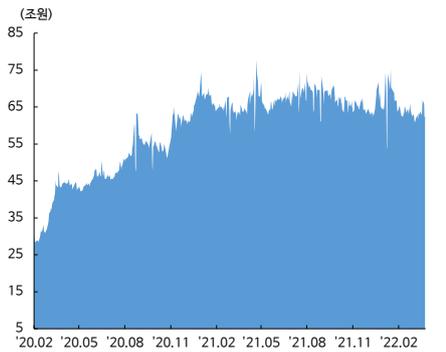


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

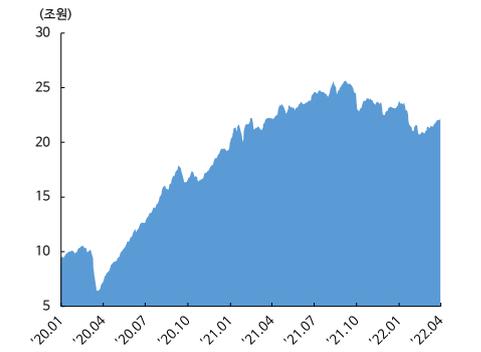
[도표 13] 주식시장 일간 거래대금



[도표 14] 투자자 예약금



[도표 15] 신용융자 잔고



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

6. Valuation & Performance Table

(단위 : local, local bn, 배, %)

구분	종목	통화	종가	시가총액	trailing P/B	forward P/B	trailing ROE	forward ROE	배당수익률 (22E)	Performance				
										1W	1M	3M	1Y	YTD
지수	코스피	KRW	2,696	2,044,470	1.0	1.0	9.8	13.5	2.1	1.3	3.1	-9.4	-8.9	-8.3
	코스닥	KRW	928	406,184	2.0	-	3.8	-	-	1.9	9.9	-7.5	-2.3	-9.9
	한국 금융업	KRW	423	289,292	0.6	0.5	9.8	8.8	4.0	2.7	2.7	2.7	2.7	-1.2
	KSE 은행업	KRW	773	105,795	0.5	0.4	9.4	9.6	6.2	3.7	1.8	3.1	16.2	7.4
	KSE 증권업	KRW	742	28,169	0.5	0.5	16.3	11.4	5.6	-0.4	0.0	-9.6	2.2	-5.0
	KSE 보험업	KRW	1,519	43,649	0.5	0.4	7.5	4.5	4.4	7.1	5.9	2.1	12.6	8.0
	S&P500금융	USD	624	4,148	1.6	1.5	15.5	10.7	1.9	-2.2	4.8	-8.9	7.7	-4.0
	S&P500은행	USD	369	1,446	1.2	1.2	13.4	10.3	2.8	-4.1	0.0	-19.4	-6.8	-11.8
	S&P500자본시장	USD	306	1,198	2.6	2.3	17.7	13.5	2.0	-2.1	4.2	-12.2	6.6	-11.4
	S&P500보험	USD	601	819	1.6	1.6	13.8	11.1	1.9	0.8	11.7	6.6	25.2	9.2
은행	카카오뱅크	KRW	46,200	21,952	4.0	3.7	4.9	6.6	0.4	-1.3	9.6	-14.6	-	-12.9
	KB금융	KRW	58,200	23,999	0.5	0.5	9.6	9.8	6.2	6.0	0.7	7.0	20.4	11.6
	신한지주	KRW	40,300	20,819	0.4	0.4	8.6	9.4	6.3	3.9	0.0	5.0	13.4	8.2
	하나금융지주	KRW	46,700	14,021	0.4	0.4	10.6	10.2	7.6	4.1	0.4	11.9	21.5	18.3
	우리금융지주	KRW	15,150	11,030	0.5	0.4	11.3	9.8	7.1	3.8	6.7	13.4	52.9	19.7
	기업은행	KRW	10,950	8,150	0.3	0.3	9.5	8.7	7.4	1.9	1.9	-3.1	21.4	4.9
	BNK금융지주	KRW	7,880	2,568	0.3	0.3	8.4	8.6	8.1	2.0	0.8	-11.3	19.9	-6.6
	DGB금융지주	KRW	9,260	1,566	0.3	0.3	9.3	9.1	7.9	0.7	0.5	-5.3	13.2	-1.1
	JB금융지주	KRW	8,570	1,688	0.4	0.4	12.3	12.4	7.9	3.7	3.1	-3.2	33.2	0.5
	제주은행	KRW	6,330	203	0.4	-	3.6	-	-	3.2	7.4	-2.0	-14.7	6.0
	JP모건체이스	USD	131.1	385	1.5	1.4	18.3	12.7	3.4	-3.8	1.5	-21.6	-15.4	-17.2
	뱅크오브아메리카	USD	39.4	318	1.3	1.2	12.4	10.8	2.6	-4.4	2.7	-19.9	-1.6	-11.5
	웰스파고	USD	47.7	181	1.1	1.0	12.3	9.4	2.8	-1.5	4.2	-12.8	19.4	-0.5
	시티그룹	USD	50.0	99	0.5	0.5	11.4	7.3	4.4	-6.3	-9.9	-23.9	-31.2	-17.2
	아메리칸익스프레스	USD	182.4	138	6.3	5.8	35.1	33.9	1.2	-2.5	14.6	4.6	24.0	11.5
	US뱅크프	USD	52.6	78	1.6	1.5	16.0	13.2	3.8	-1.1	-1.0	-13.8	-7.4	-6.4
	중국공상은행	CNY	4.8	1,637	0.6	0.5	12.5	11.6	6.8	2.1	4.3	1.7	-11.4	4.1
	중국건설은행	CNY	6.3	1,207	0.6	0.6	12.7	12.0	6.6	0.3	4.2	1.8	-13.8	6.7
	중국초상은행	CNY	46.9	1,195	1.6	1.4	17.5	17.2	4.3	4.1	3.0	-4.5	-7.2	-3.8
	미쓰비시파이낸셜	JPY	742.1	9,857	0.5	0.5	7.2	6.0	4.1	-2.4	13.0	8.2	27.5	18.8
미즈호파이낸셜	JPY	1,532.0	3,890	0.4	0.4	6.5	5.8	5.5	-2.2	6.4	-0.6	-1.5	4.7	
BNP파리바	EUR	47.5	59	0.5	0.5	8.7	7.6	7.7	-8.7	-2.5	-26.7	-8.8	-21.8	
도이치은행	EUR	11.4	24	0.4	0.4	3.4	5.3	3.7	-1.0	25.0	-7.8	10.2	3.5	
증권	미래에셋증권	KRW	8,320	5,119	0.4	0.4	9.7	8.5	3.1	1.1	-4.1	-6.8	-12.8	-3.4
	한국금융지주	KRW	75,300	4,196	0.5	0.5	24.6	14.5	5.2	-0.4	-1.8	-9.5	-9.8	-4.8
	NH투자증권	KRW	11,250	3,731	0.5	0.5	15.0	10.3	7.7	-0.4	-0.4	-14.6	1.8	-8.4
	삼성증권	KRW	40,550	3,621	0.6	0.6	16.9	12.0	8.4	-2.7	-0.7	-16.5	7.5	-7.8
	메리츠증권	KRW	6,650	4,388	0.8	0.8	15.3	11.5	1.6	1.0	0.0	13.7	37.2	16.1
	키움증권	KRW	98,400	2,580	0.6	0.5	23.5	16.0	3.5	-0.5	0.1	-11.2	-20.7	-9.2
	대신증권	KRW	18,200	924	0.3	0.4	15.7	8.1	5.3	1.1	9.2	-14.6	15.6	-4.6
	유안타증권	KRW	3,665	732	0.5	-	10.0	-	-	0.3	4.1	-8.9	12.5	-9.3
	교보증권	KRW	7,710	498	0.4	-	10.8	-	-	0.3	1.1	-13.0	1.1	-9.2
	한화투자증권	KRW	4,900	1,051	0.6	-	9.1	-	-	0.4	10.5	-19.1	76.6	-19.9
	현대차증권	KRW	11,250	357	0.3	-	10.7	-	-	-0.5	2.8	-14.0	-9.8	-10.5
	유진투자증권	KRW	3,380	327	0.3	-	9.9	-	-	-2.6	0.8	-11.6	-13.6	-7.5
	DB금융투자	KRW	6,690	284	0.3	-	13.7	-	-	0.3	6.9	-4.4	14.7	-1.4
	이베스트투자증권	KRW	7,540	418	0.5	-	20.1	-	-	1.3	2.7	-14.3	7.7	-7.9
	SK증권	KRW	888	420	0.6	-	6.8	-	-	-0.8	4.4	-11.4	6.3	-10.5
	KTB투자증권	KRW	5,040	304	0.5	-	27.9	-	-	-2.9	2.2	-7.0	16.0	-2.3
	부국증권	KRW	24,600	255	0.2	-	8.7	-	-	1.7	3.0	-4.6	6.9	-2.0
	유화증권	KRW	2,675	152	0.3	-	1.5	-	-	2.4	3.6	-6.1	4.0	-3.7
	상상인증권	KRW	1,260	135	0.6	-	4.9	-	-	-0.8	5.8	3.5	6.3	1.7
	한양증권	KRW	14,200	181	0.4	-	20.3	-	-	0.4	-2.1	-14.8	34.3	-10.2
	모건스탠리	USD	83.1	148	1.5	1.5	15.3	13.5	3.8	-4.9	-0.4	-20.1	5.2	-15.3
	찰스슈왑	USD	80.0	152	3.1	2.4	11.4	15.0	1.1	-5.1	4.8	-12.8	19.4	-4.8
	골드만삭스	USD	314.2	112	1.1	1.0	23.0	13.2	3.0	-4.8	-2.4	-21.0	-3.8	-17.9
	레이먼드제임스	USD	106.5	22	2.6	2.2	19.2	19.2	1.5	-3.1	12.4	-2.3	25.5	6.1
	중신증권	CNY	20.7	290	1.4	1.2	12.1	12.0	3.7	2.1	-2.0	-14.7	-8.6	-16.9
	중신건투증권	CNY	23.1	158	2.8	2.2	16.2	14.4	2.0	0.4	-4.6	-18.8	-28.3	-21.2
	해통증권	CNY	10.1	114	0.8	0.7	8.1	9.0	4.1	-1.4	-6.8	-17.6	-9.1	-17.8
	유안타금융지주	TWD	26.7	324	1.2	1.1	13.3	11.5	5.7	2.5	10.3	3.7	17.6	5.5
노루라홀딩스	JPY	505.5	1,635	0.5	0.5	-1.5	7.7	4.9	-1.9	6.2	-3.2	-12.4	0.8	
다이와증권	JPY	668.2	1,136	0.7	0.7	9.8	6.8	4.9	-3.5	3.5	-1.0	17.0	3.0	
UBS	CHF	17.1	63	1.0	1.0	12.4	11.9	3.1	-5.8	15.2	-3.9	16.2	4.0	

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	65,200	13,040	0.3	0.3	3.7	3.3	5.3	2.4	6.3	-5.8	-15.2	-0.5
	한화생명	KRW	3,145	2,732	0.2	0.2	9.5	4.0	2.6	3.6	3.7	0.0	2.7	3.9
	동양생명	KRW	6,910	1,115	0.4	0.4	8.8	6.0	5.1	4.3	7.1	-5.4	60.7	-1.5
	미래에셋생명	KRW	4,000	708	0.3	-	3.8	-	2.5	0.9	2.4	-1.3	-3.4	0.8
	삼성화재	KRW	220,000	10,422	0.6	0.6	6.6	6.5	5.8	8.4	3.9	-7.4	8.7	-1.0
	현대해상	KRW	32,950	2,946	0.5	0.5	8.5	9.2	4.7	8.0	7.3	25.3	31.6	35.1
	DB손해보험	KRW	71,700	5,076	0.6	0.6	13.3	10.8	4.4	14.7	9.6	14.7	51.2	24.6
	메리츠화재	KRW	48,200	5,814	2.2	-	26.3	-	1.4	9.4	4.2	33.8	144.7	29.8
	한화손해보험	KRW	5,250	613	0.4	0.4	6.6	11.0	2.8	10.6	28.8	35.5	1.8	36.4
	롯데손해보험	KRW	2,080	645	0.6	-	12.0	-	-	7.6	8.9	16.0	4.8	13.9
	흥국화재	KRW	4,230	272	0.4	-	7.9	-	-	3.4	11.4	10.4	1.9	11.0
	치브	USD	212.58	90	1.5	1.4	14.3	10.7	1.6	-0.6	6.9	5.7	32.1	10.0
	마쉬앤매케런	USD	173.23	87	7.9	6.8	31.3	27.8	1.3	1.6	14.1	5.8	39.6	-0.3
	메트라이프	USD	69.55	57	0.9	0.8	9.5	12.0	3.0	-1.0	12.2	3.4	12.6	11.3
	AON	USD	333.49	71	67.5	28.4	55.1	176.2	0.6	2.4	15.6	17.9	41.1	11.0
	핑안보험	CNY	48.48	871	1.1	1.0	12.9	15.3	5.5	2.7	2.1	-8.4	-38.3	-3.8
	중국생명보험	CNY	26.51	625	1.6	1.4	11.0	11.4	3.0	6.1	-1.1	-13.2	-17.1	-11.9
	AIA 생명	HKD	82.3	996	2.1	1.9	12.0	11.9	2.1	-0.2	12.7	1.6	-17.0	4.7
	푸르덴셜	HKD	114.65	43	0.7	0.7	11.8	11.0	4.4	-3.0	12.3	-0.1	22.0	5.9
	알리안츠	EUR	214.7	88	1.1	1.1	8.2	11.3	5.7	-1.1	12.5	-3.2	-1.9	3.4
취리히보험	EUR	452.8	68	1.9	1.8	13.7	14.0	5.5	-0.9	15.0	7.8	12.0	13.1	
글로벌 핀테크	비자	USD	216.2	468	12.6	11.5	39.1	42.5	0.7	-2.5	13.3	-0.4	-1.4	-0.3
	마스터카드	USD	349.6	342	46.8	35.9	126.8	128.1	0.6	-2.2	11.7	-5.4	-5.8	-2.7
	페이팔 홀딩스	USD	113.0	132	6.1	4.9	20.0	21.6	0.0	-2.3	20.8	-39.7	-55.8	-40.1
	스퀘어	USD	125.9	73	17.9	11.4	5.6	3.4	0.0	-7.1	29.1	-11.0	-48.6	-22.0
	코인베이스	USD	166.2	36	5.7	5.7	98.9	15.0	0.0	-12.5	3.1	-28.5	-	-34.1
	로빈후드	USD	12.1	10	1.4	1.6	-	-7.4	0.0	-10.7	5.7	-24.0	-	-32.0
	어픽 홀딩스	USD	38.7	11	4.4	5.6	-	-28.5	-	-16.4	15.3	-51.4	-45.9	-61.5
	애프터페이	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	로켓 컴퍼니	USD	9.9	19	29.3	3.1	53.3	21.5	0.1	-11.1	-19.6	-24.8	-52.9	-24.0
	업스타트 홀딩스	USD	95.3	8	9.9	10.7	24.5	26.9	0.4	-12.6	-15.3	-18.5	-24.4	-37.0
파그세구로 디지털	USD	19.0	6	2.8	2.3	11.8	14.0	0.3	-5.3	53.8	-19.9	-59.5	-27.6	
레모네이드	USD	25.7	2	1.6	2.7	-31.6	-54.6	-	-2.7	30.7	-30.9	-72.0	-39.1	

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.