

금융 Weekly (04.08~04.14)

1. 주간 주요 뉴스

▶ 기준금리 1.25→1.50% 또 인상...4%대 인플레 '불 끄기' (04.14 / 연합뉴스)

- 1월 이후 3개월 만에 기준금리 인상... 3월 소비자물가지수 전년 동월 대비 4.1% 상승하며 인플레이션 압력 커진 탓
- 美 연준이 향후 2년간 10~11회 금리인상 시사하며 한미 금리역전 우려 증대된 것도 한 몫

<https://www.yna.co.kr/view/AKR20220414049600002?did=1195m>

▶ '카카오 손보' 하반기 출범... 시장 혼들 '빅테크 메기' 등장 (04.14 / 동아일보)

- 카카오손보, 13일 보험업 본거지 획득... 빅테크가 보험업에 뛰어드는 첫 사례
- 출범 초기 여행자보험, 펫보험 등 일상생활 밀접한 보험 판매할 방침... 추후 카카오 계열사와의 시너지 이용한 상품 출시

<https://www.donga.com/news/Economy/article/all/20220413/112868963/1>

▶ 가계대출 사상 첫 4개월 연속 감소...감소폭 역대 최고 (04.13 / 뉴시스)

- 3월 말 은행권 가계대출 잔액 전달 대비 1조원 감소한 1059조원... 역대 최대폭 감소 및 최초로 4개월 연속 감소
- 주담대 2.1조원 증가했으나 신용대출 포함하는 기타대출 3.1조원 감소... 기업대출은 역대 두 번째 큰 폭으로 증가

https://newsis.com/view/?id=NISX20220413_0001831737&cID=15001&pID=15000

▶ NH·삼성·OCIO 본격화...금투업계 선점 총력전 (04.12 / 데일리안)

- OCIO는 연기금, 대학 등 투자자로부터 자산운용 업무를 위탁 받아 운용하는 서비스... 국내 시장 100조원 규모로 추정
- 약 70%는 자산운용사, 30%는 증권사가 점유... 운용보수는 낮지만 연금제도 개선에 따라 향후 시장 규모 1,000조원 전망

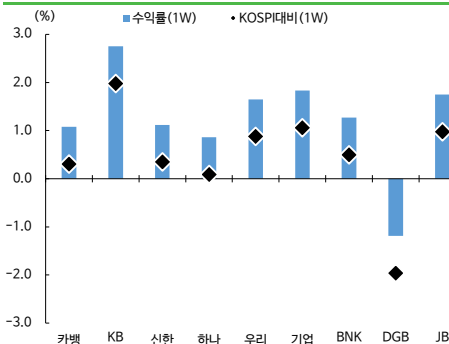
<https://www.dailian.co.kr/news/view/1101945/?sc=Naver>

2. 주요 지수 등락

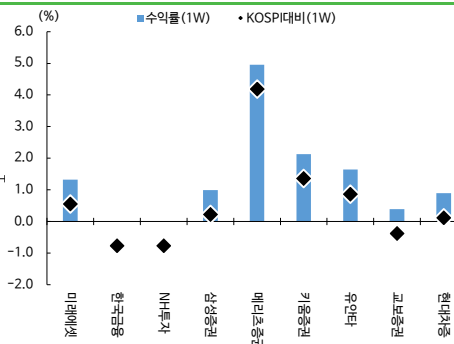
항목	증가	1W 등락
KOSPI (pt)	2,716.7	▲20.8
KOSDAQ (pt)	928.0	▲0.1
S&P500 (pt)	4,392.6	▼107.6
NASDAQ (pt)	13,351.1	▼546.2
원달러 환율 (원)	1,224.2	▲5.7
CD 3개월 (%)	1.72%	▲21.0bp
국고채 3년 (%)	2.88%	▼0.8bp
국고채 10년 (%)	3.21%	▲10.0bp
미국채 2년 (%)	2.45%	▼0.6bp
미국채 10년 (%)	2.83%	▲17.0bp
KOSPI 거래대금 (조원)	11.4	▼0.9
KOSDAQ 거래대금 (조원)	6.6	▼1.7
고객예탁금 (조원,4/13)	61.6	▼0.9
신용융자잔고 (조원,4/13)	22.3	▲0.1
주식형공모펀드순자산 (조원,4/13)	85.9	▼1.2

3. 주간 수익률

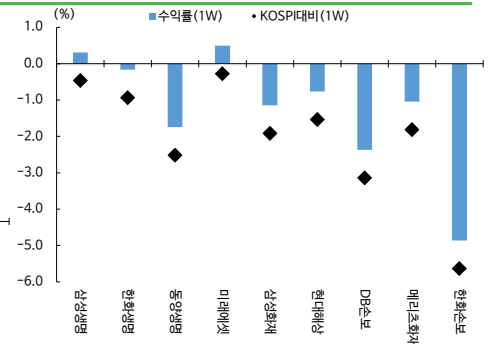
[도표 1] 은행 기업 수익률



[도표 2] 증권 기업 수익률

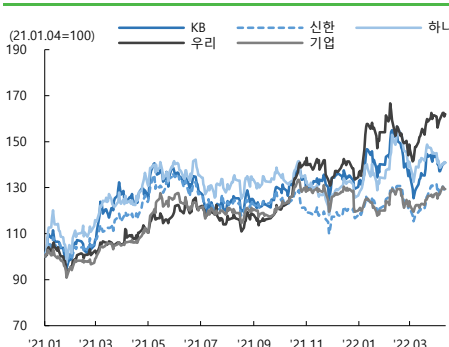


[도표 3] 보험 기업 수익률

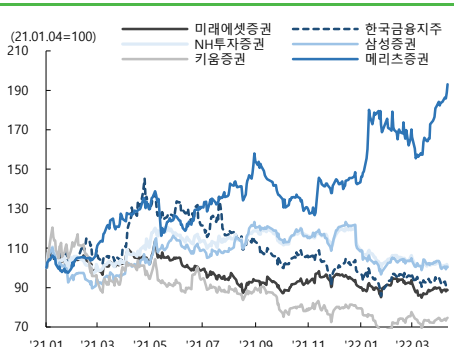


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

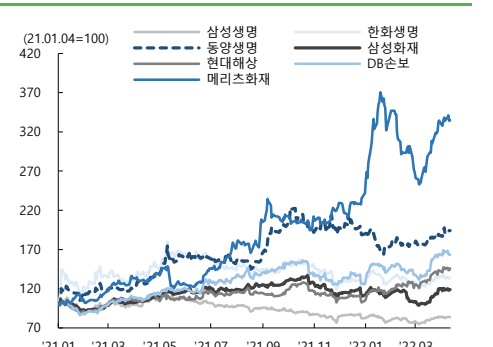
[도표 4] 은행 기업 상대수익률



[도표 5] 증권 기업 상대수익률



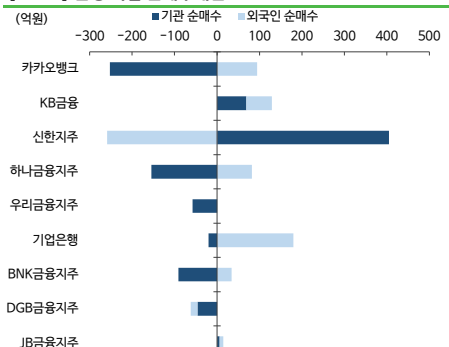
[도표 6] 보험 기업 상대수익률



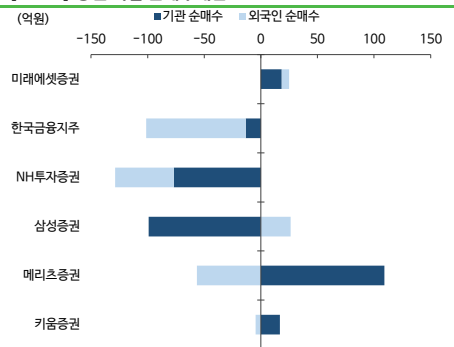
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

4. 주간 수급 현황

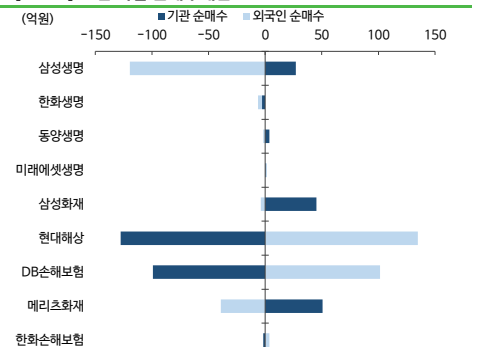
[도표 7] 은행 기업 순매수대금



[도표 8] 증권 기업 순매수대금



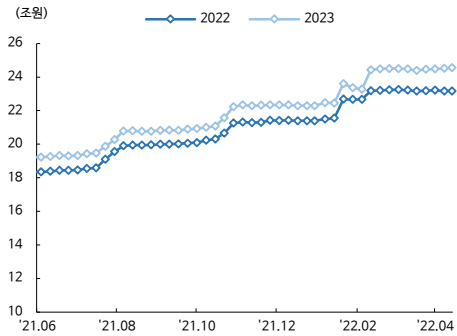
[도표 9] 보험 기업 순매수대금



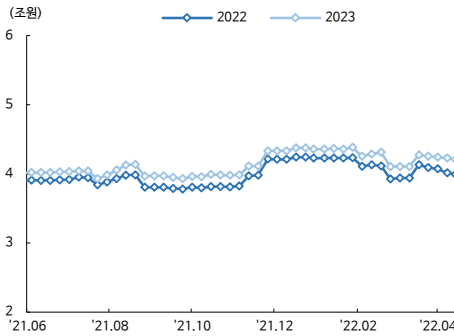
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

5. 주요 차트

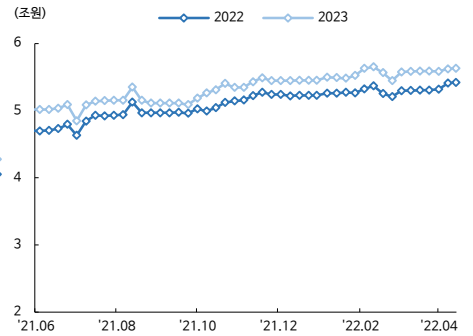
[도표 7] 은행업 FY2022, FY2033 순이익 추정치 추이



[도표 8] 증권업 FY2022, FY2033 순이익 추정치 추이

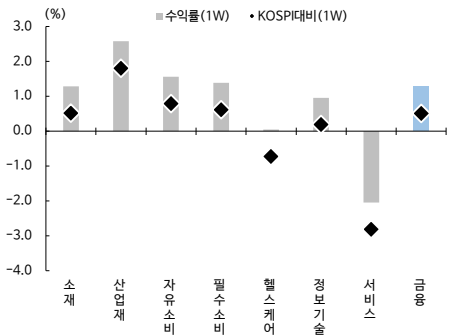


[도표 9] 보험업 FY2022, FY2033 순이익 추정치 추이

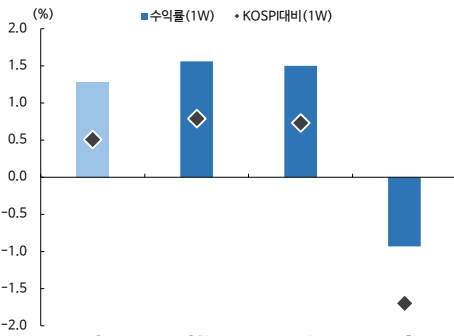


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

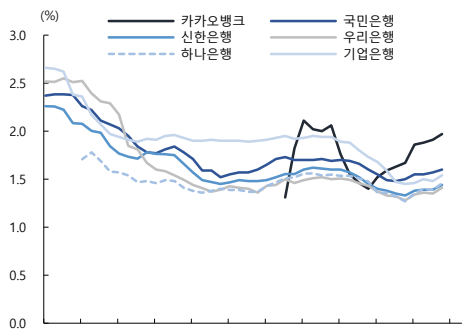
[도표 10] 섹터별 수익률



[도표 11] 금융업종 수익률

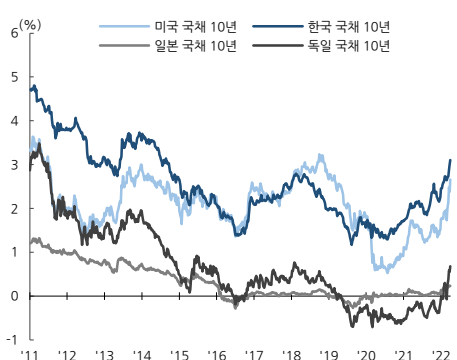


[도표 12] 은행 NIM 추이

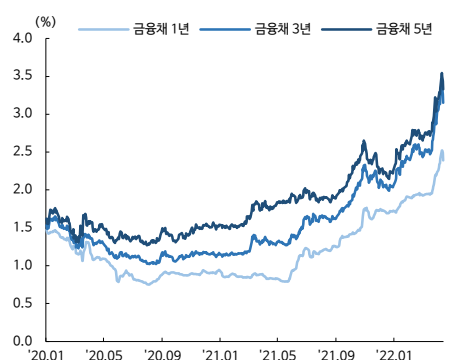


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 주요국 국채 금리



[도표 14] 금융채 금리

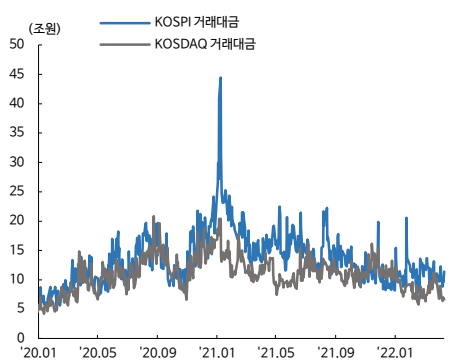


[도표 15] COFIX 금리 & 정기예금 금리

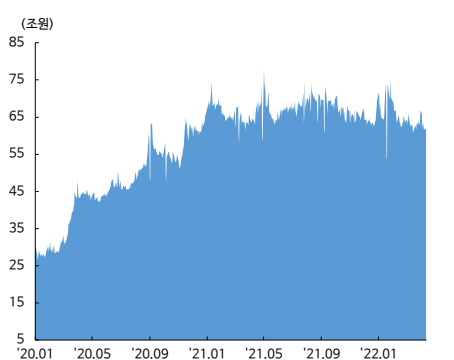


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

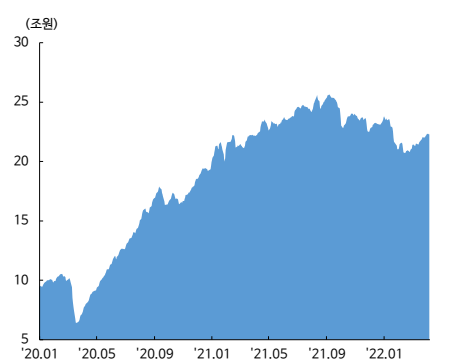
[도표 13] 주식시장 일간 거래대금



[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	2,717	2,060,260	1.0	1.0	9.8	13.7	2.1	-2.2	1.7	-8.8	-14.1	-9.5
	코스닥	KRW	928	406,538	2.0	-	4.2	-	-	-1.8	5.3	-6.8	-4.7	-10.3
	한국 금융업	KRW	429	293,032	0.6	0.5	9.8	8.8	4.0	-2.6	-2.6	-2.6	-2.6	-1.7
	KSE 은행업	KRW	785	107,419	0.5	0.4	9.4	9.6	6.1	-3.8	5.8	3.1	6.7	4.2
	KSE 증권업	KRW	752	28,595	0.5	0.6	16.3	11.2	5.5	-1.4	1.4	-1.7	-9.3	-4.4
	KSE 보험업	KRW	1,506	43,283	0.5	0.4	7.5	4.4	4.4	0.9	18.4	7.5	16.3	14.9
	S&P500금융	USD	613	4,118	1.6	1.5	15.3	10.8	2.0	-1.7	0.3	-9.7	4.9	-5.6
	S&P500은행	USD	359	1,423	1.2	1.1	12.9	10.4	2.9	-2.7	-6.3	-20.9	-9.3	-14.2
	S&P500자본시장	USD	299	1,188	2.5	2.3	16.7	13.5	2.0	-2.4	0.8	-12.2	2.0	-13.6
	S&P500보험	USD	598	820	1.6	1.6	13.8	10.9	1.9	-0.5	8.5	6.6	22.9	8.7
은행	카카오뱅크	KRW	46,700	22,190	4.0	3.7	4.9	6.2	0.2	-10.5	-2.4	-16.0	-	-21.7
	KB금융	KRW	59,800	24,659	0.5	0.5	9.6	9.8	6.0	-5.1	5.8	4.5	8.6	5.8
	신한지주	KRW	40,750	21,051	0.4	0.4	8.6	9.4	6.3	-2.9	8.3	7.0	6.9	9.5
	하나금융지주	KRW	47,100	14,141	0.4	0.4	10.6	10.2	7.6	-3.9	3.1	7.5	10.4	11.1
	우리금융지주	KRW	15,400	11,212	0.5	0.4	11.3	10.0	7.1	-1.3	12.6	15.7	42.3	19.3
	기업은행	KRW	11,150	8,299	0.4	0.3	9.5	8.7	7.3	0.9	5.8	5.8	19.4	6.3
	BNK금융지주	KRW	7,980	2,601	0.3	0.3	8.4	8.6	8.0	-1.0	5.5	-7.9	15.9	-6.2
	DGB금융지주	KRW	9,150	1,548	0.3	0.3	9.3	9.3	8.0	-0.9	3.7	-2.4	12.0	-1.3
	JB금융지주	KRW	8,720	1,718	0.4	0.4	12.3	12.4	7.8	1.4	6.2	2.8	30.2	2.6
	제주은행	KRW	6,370	205	0.4	-	3.6	-	-	-3.4	6.4	-0.9	-13.8	3.3
	JP모건체이스	USD	126.1	371	1.5	1.3	16.1	12.9	3.5	-3.8	-3.1	-20.1	-16.6	-20.4
	뱅크오브아메리카	USD	37.6	303	1.2	1.2	12.4	10.9	2.7	-4.6	-8.8	-21.6	-5.8	-15.6
	웰스파고	USD	46.4	176	1.1	1.0	11.9	9.6	2.9	-2.9	-7.0	-20.2	10.4	-3.4
	시티그룹	USD	50.9	100	0.6	0.5	9.5	7.2	4.3	1.8	-6.1	-23.9	-30.1	-15.7
	아메리칸익스프레스	USD	181.2	137	6.2	5.8	35.1	33.7	1.2	-0.7	4.8	7.6	22.9	10.7
	US뱅크프	USD	52.7	78	1.8	1.5	15.3	13.7	3.7	0.2	-2.3	-16.7	-8.5	-6.2
	중국공상은행	CNY	4.8	1,621	0.6	0.5	12.5	11.6	6.9	-1.0	5.1	1.9	-12.5	3.0
	중국건설은행	CNY	6.3	1,206	0.6	0.6	12.7	12.0	6.6	0.2	7.6	4.0	-13.8	6.8
	중국초상은행	CNY	45.8	1,167	1.6	1.3	17.5	17.2	4.4	-2.3	16.0	-4.7	-7.4	-6.1
	미쓰비시파이낸셜	JPY	749.4	9,954	0.5	0.5	7.2	6.0	4.1	1.0	2.0	5.9	26.7	19.9
	미즈호파이낸셜	JPY	1,558.5	3,957	0.4	0.4	6.5	5.8	5.4	1.7	0.1	-2.5	-0.1	6.5
	BNP파리바	EUR	49.4	61	0.6	0.5	8.7	7.6	7.5	4.1	-4.1	-25.7	-4.8	-18.6
	도이치은행	EUR	11.0	23	0.4	0.4	3.4	5.3	3.9	-3.7	6.3	-8.2	7.5	-0.4
증권	미래에셋증권	KRW	8,430	5,187	0.4	0.5	9.7	8.4	3.1	-2.8	-1.1	-1.8	-18.8	-3.8
	한국금융지주	KRW	75,300	4,196	0.5	0.5	24.6	14.5	5.2	-4.0	-1.2	-4.4	-20.2	-6.7
	NH투자증권	KRW	11,250	3,731	0.5	0.5	15.0	10.0	7.5	-1.3	-1.3	-5.9	-7.0	-10.0
	삼성증권	KRW	40,950	3,657	0.6	0.6	16.9	12.0	8.3	-3.2	-1.2	-5.7	-3.0	-9.7
	메리츠증권	KRW	6,980	4,605	0.8	0.8	15.3	11.5	1.5	1.7	14.7	23.6	43.9	29.1
	키움증권	KRW	100,500	2,635	0.6	0.6	23.5	15.9	3.4	-0.4	-1.6	-3.5	-29.0	-8.0
	대신증권	KRW	18,350	932	0.3	0.4	15.7	8.1	5.3	2.3	0.6	2.0	11.3	-2.4
	유안타증권	KRW	3,725	743	0.5	-	10.0	-	-	-1.0	2.4	-6.5	-20.8	-8.8
	교보증권	KRW	7,740	500	0.4	-	10.8	-	-	0.7	4.5	-6.0	-8.5	-7.9
	한화투자증권	KRW	4,935	1,059	0.6	-	9.1	-	-	-3.7	2.6	-17.4	-25.2	-23.3
	현대차증권	KRW	11,350	360	0.3	-	10.7	-	-	1.4	2.7	-6.3	-18.5	-8.9
	유진투자증권	KRW	3,470	336	0.3	-	9.9	-	-	0.9	4.3	-4.1	-25.8	-6.0
	DB금융투자	KRW	6,690	284	0.3	-	13.7	-	-	0.0	9.5	1.1	-1.6	1.7
	이베스트투자증권	KRW	7,740	429	0.5	-	20.1	-	-	-1.1	3.2	-6.6	-6.2	-7.9
	SK증권	KRW	893	422	0.6	-	6.8	-	-	-0.9	3.5	-9.1	-22.1	-11.2
	다올투자증권	KRW	5,000	302	0.5	-	27.9	-	-	-0.8	0.2	-4.8	-14.7	-3.7
	부국증권	KRW	24,800	257	0.2	-	8.7	-	-	1.9	5.8	2.9	-2.4	0.6
	유화증권	KRW	2,685	152	0.3	-	1.5	-	-	1.9	7.0	1.3	-8.7	-0.9
	상상인증권	KRW	1,250	134	0.6	-	4.9	-	-	0.4	8.2	2.0	-15.7	8.2
	한양증권	KRW	14,300	182	0.4	-	20.3	-	-	-0.7	1.4	-5.0	5.6	-9.6
	모건스탠리	USD	84.8	149	1.5	1.5	15.3	13.4	3.7	2.0	0.0	-14.3	4.9	-13.7
	찰스슈왈	USD	82.8	157	3.3	2.5	11.4	15.7	1.1	3.4	-0.6	-13.4	22.7	-1.6
	골드만삭스	USD	321.6	115	1.1	1.0	23.0	13.1	2.9	2.4	-1.0	-15.6	-4.1	-15.9
	레이먼드제임스	USD	111.8	23	2.7	2.3	19.2	19.5	1.4	4.9	13.6	3.1	29.6	11.4
	중신증권	CNY	21.0	295	1.4	1.2	12.1	12.0	3.7	1.4	6.9	-11.1	-4.9	-15.8
	중신건투증권	CNY	24.0	164	2.9	2.3	16.2	14.3	1.9	4.0	2.3	-13.7	-20.3	-18.0
	해통증권	CNY	10.1	114	0.8	0.7	8.1	8.7	4.0	0.0	0.5	-15.9	-6.6	-17.8
	유안타금융지주	TWD	26.6	322	1.2	1.1	13.3	11.1	5.2	-0.6	7.7	2.5	10.6	4.9
	노라홀딩스	JPY	500.9	1,620	0.5	0.5	-1.5	7.8	4.8	-0.9	-0.5	-5.8	-14.0	-0.2
	다이와증권	JPY	643.4	1,093	0.7	0.7	9.8	6.8	5.0	-3.7	-8.3	-8.2	10.4	-0.8
	UBS	CHF	16.7	62	1.0	0.9	12.4	12.0	3.2	-2.3	5.6	-5.1	16.4	3.0

구분	종목	통화	종가	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	3.7	3.3	5.2	-1.1	10.5	-0.9	-15.8	1.7
	한화생명	KRW	3,140	2,727	0.2	0.2	9.5	3.9	2.5	-0.2	10.4	-0.3	-3.7	7.2
	동양생명	KRW	6,790	1,096	0.3	0.4	8.8	6.0	5.2	4.4	12.9	4.1	54.9	4.7
	미래에셋생명	KRW	4,020	712	0.3	-	3.8	-	2.5	-0.4	1.0	-0.9	-2.1	-0.1
	삼성화재	KRW	217,500	10,304	0.6	0.6	6.6	6.5	5.9	0.5	21.6	2.6	17.0	8.9
	현대해상	KRW	32,700	2,923	0.5	0.5	8.5	9.5	4.8	2.5	19.2	29.5	39.6	43.6
	DB손해보험	KRW	70,000	4,956	0.6	0.6	13.3	11.0	4.7	2.6	25.8	18.3	55.0	32.8
	메리츠화재	KRW	47,700	5,754	2.2	-	26.3	-	1.4	1.6	30.3	20.5	151.0	43.7
	한화손해보험	KRW	4,995	583	0.4	0.4	6.6	11.0	2.9	4.4	25.9	32.7	13.6	41.5
	롯데손해보험	KRW	2,055	638	0.6	-	12.0	-	-	9.2	25.3	26.8	12.4	28.4
	흥국화재	KRW	4,275	275	0.4	-	7.9	-	-	4.4	13.4	11.5	1.0	17.5
	치브	USD	210.52	89	1.5	1.4	14.3	10.6	1.6	-1.0	2.7	7.3	28.3	8.9
	마쉬앤맥레넨	USD	169.76	85	7.8	6.6	31.3	27.8	1.4	-2.0	13.1	5.3	35.3	-2.3
	메트라이프	USD	70.64	58	0.9	0.9	9.5	12.0	3.0	1.6	9.2	3.3	12.6	13.0
	AON	USD	328.26	70	66.5	29.4	55.1	188.0	0.7	-1.6	10.4	20.0	39.8	9.2
	평안보험	CNY	48.19	869	1.1	0.9	12.9	15.3	5.5	-0.6	13.0	-5.7	-36.4	-4.4
	중국생명보험	CNY	26.95	635	1.6	1.4	11.0	11.0	2.9	1.7	11.7	-7.1	-10.0	-10.4
	AIA 생명	HKD	80.15	970	2.0	1.9	12.0	11.9	2.2	-2.6	10.5	-5.1	-19.7	2.0
	푸르덴셜	HKD	117.24	44	0.7	0.7	11.8	11.0	4.3	2.3	7.3	-0.1	20.4	8.3
글로벌 펀테크	알리안츠	EUR	218.65	89	1.1	1.1	8.2	11.3	5.6	1.8	4.8	-3.6	1.0	5.3
	취리히보험	EUR	459.9	69	1.9	1.9	13.7	14.1	5.5	1.6	6.7	6.1	22.1	15.3
	비자	USD	212.8	461	12.4	11.3	39.1	42.5	0.8	-1.6	6.2	-0.9	-4.1	-1.8
	마스터카드	USD	357.8	350	48.0	36.7	126.8	128.2	0.6	2.4	8.9	-3.8	-5.4	-0.4
	페이팔 홀딩스	USD	102.3	119	5.5	4.3	20.0	21.6	0.0	-9.5	5.6	-42.7	-61.7	-45.7
	스퀘어	USD	121.3	70	17.2	8.5	5.6	4.5	0.0	-3.7	27.9	-9.0	-53.1	-24.9
	코인베이스	USD	147.3	32	5.0	5.0	98.9	15.2	0.0	-11.4	-3.9	-36.0	-55.1	-41.6
	로빈후드	USD	11.4	10	1.3	1.5	-	-7.0	0.0	-5.7	6.9	-25.0	-	-35.9
	어펄 홀딩스	USD	35.2	10	4.0	5.1	-	-33.8	-	-9.1	34.2	-49.1	-48.8	-65.0
	애프터페이	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	로켓 컴퍼니	USD	9.4	18	27.9	3.0	53.3	19.1	0.1	-5.1	-9.3	-24.7	-54.6	-27.8
	업스타트 홀딩스	USD	82.6	7	8.6	9.2	24.5	27.0	0.5	-13.3	-7.5	-25.7	-21.0	-45.4
	파그세구로 디지털	USD	17.1	6	2.5	2.1	11.8	14.2	0.3	-9.9	43.7	-23.8	-62.7	-34.8
	레모네이드	USD	23.8	1	1.5	2.5	-31.6	-54.9	-	-7.3	37.4	-32.5	-73.2	-43.6

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 기관투자자 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.