

금융 Weekly (06.02~06.09)

1. 주간 주요 뉴스

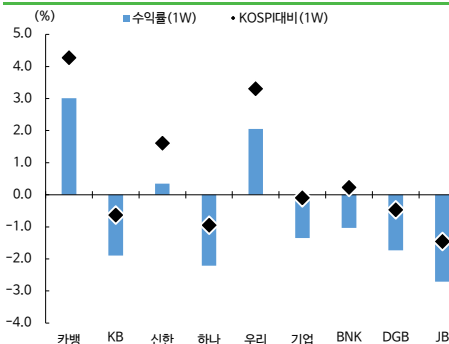
- ▶ 금융당국, 보험사 RBC 규제 승통 특훈다 (06.09 / 비즈니스워치)
 - 금융위, 6월말부터 LAT (부채적정성평가) 상 잉여액 40%를 가용자본으로 인정하기로... 보험사 RBC 규제 완화
 - LAT는 IFRS17 시행 대비해 결산시점의 시가평가 부채가 원가평가 부채보다 클 경우 차액만큼 추가 적립토록 하는 제도
 - <http://news.bizwatch.co.kr/article/finance/2022/06/09/0012>
- ▶ 김주현 "금산분리 개편 검토할 때 됐다" (06.07 / 한국경제)
 - 김주현 금융위원장 후보자 "산업구조의 변화를 감안하면 과거 '금산분리 원칙'도 개편을 검토할 시점이 됐다"
 - 핀테크 산업 발전 지속적으로 지원하고, 기존 금융사들도 혁신할 수 있는 규제 및 법적 개편을 추진하겠다고 밝혀
 - <https://www.hankyung.com/economy/article/2022060720916>
- ▶ 5대 은행 기업대출 올해만 32조 ↑ ...지원중료 앞둔 '시한폭탄' (06.06 / 연합뉴스)
 - 5월 말 기준 기업대출 잔액 668.6조원으로 5개월 사이 32.1조원 증가... 가계대출은 같은 기간 8.0조원 감소
 - 기업대출 증가액 중 77%는 중소기업 대출... 원자재 가격 상승과 은행의 공격적인 기업대출 영업이 맞물려
 - <https://www.yna.co.kr/view/AKR20220605042600002?input=1195m>
- ▶ 서학개미 마저 더나는 증시... 증권사, 수수료 수익 '뚝뚝' (06.06 / 데일리안)
 - 코스피 거래대금 감소에 이어 해외주식 거래량도 급감... 5월 해외주식 결제액 251.6억달러로 1월 대비 26.0% 감소
 - 해외주식 서비스 운영하는 국내 20개 증권사 중 1분기 외화증권 수탁 수수료 수익 감소한 증권사 15곳
 - <https://www.dailian.co.kr/news/view/1120113/?sc=Naver>

2. 주요 지수 등락

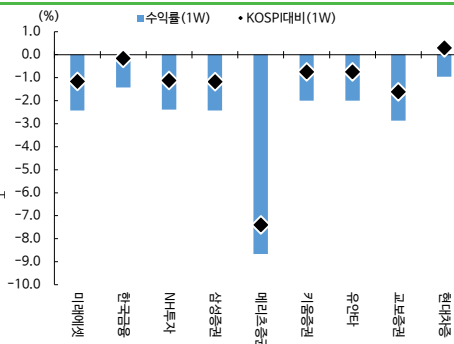
항목	증가	1W 등락
KOSPI (pt)	2,625.4	▼60.5
KOSDAQ (pt)	877.2	▼16.2
S&P500 (pt)	4,017.8	▼159.0
NASDAQ (pt)	11,754.2	▼562.7
원달러 환율 (원)	1,257.6	▲6.4
CD 3개월 (%)	1.96%	▲0.0bp
국고채 3년 (%)	3.17%	▲4.9bp
국고채 10년 (%)	3.48%	▲5.5bp
미국채 2년 (%)	2.81%	▲18.2bp
미국채 10년 (%)	3.04%	▲13.4bp
KOSPI 거래대금 (조원)	0.0	▼7.9
KOSDAQ 거래대금 (조원)	0.0	▼6.6
고객예탁금 (조원, 6/8)	0.0	▼57.6
신용융자잔고 (조원, 6/8)	0.0	▼21.6
주식공모펀드순자산 (조원, 6/8)	81.9	▼2.1

3. 주간 수익률

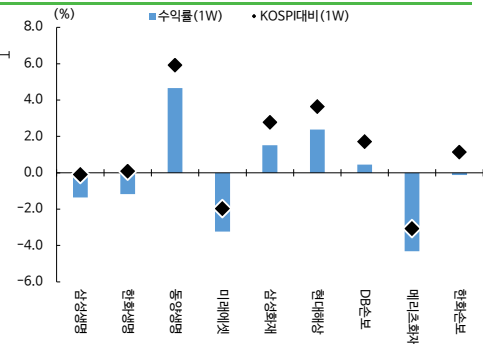
[도표 1] 은행 기업 수익률



[도표 2] 증권 기업 수익률

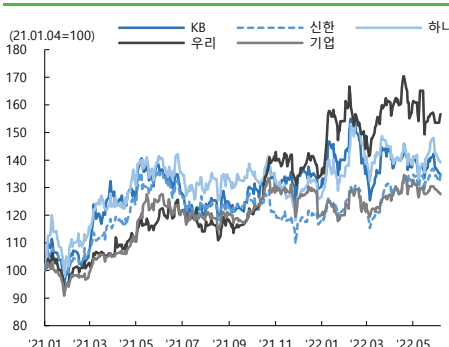


[도표 3] 보험 기업 수익률

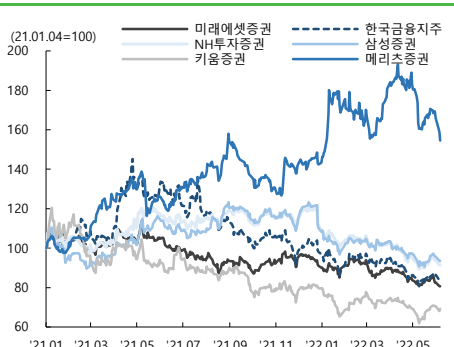


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

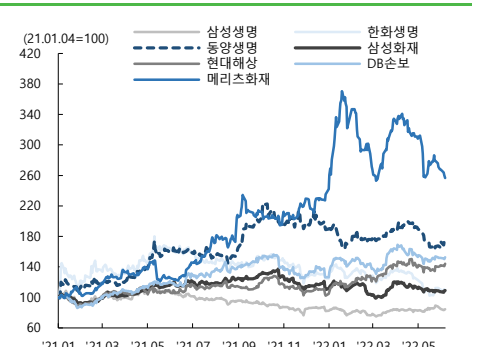
[도표 4] 은행 기업 상대수익률



[도표 5] 증권 기업 상대수익률



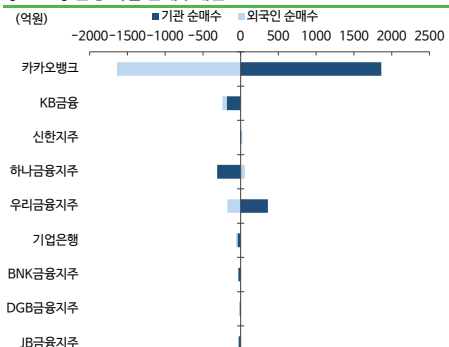
[도표 6] 보험 기업 상대수익률



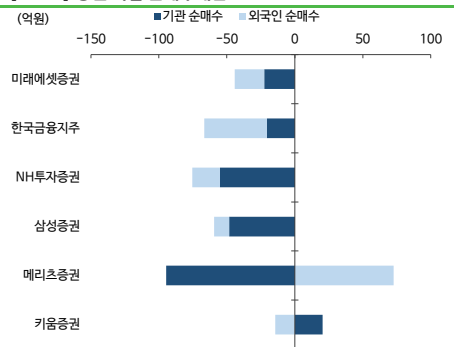
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

4. 주간 순금 현황

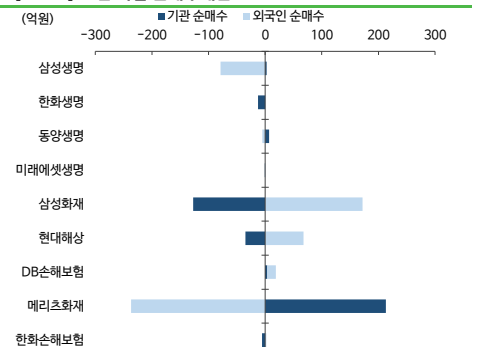
[도표 7] 은행 기업 순매수대금



[도표 8] 증권 기업 순매수대금



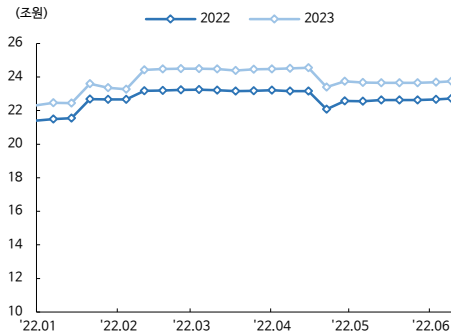
[도표 9] 보험 기업 순매수대금



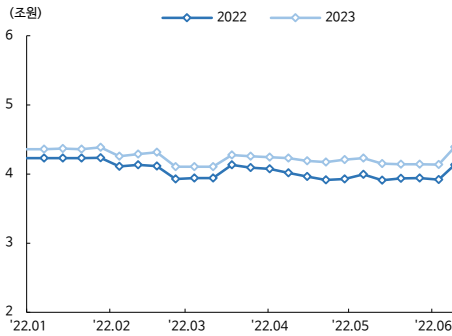
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

5. 주요 차트

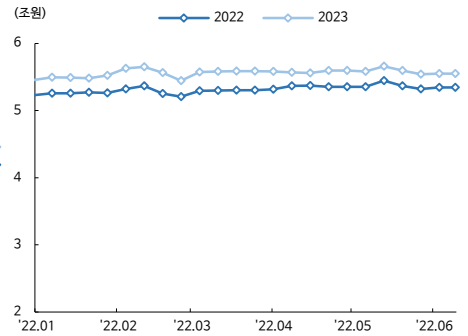
[도표 7] 은행업 FY2022, FY2033 순이익 추정치 추이



[도표 8] 증권업 FY2022, FY2033 순이익 추정치 추이

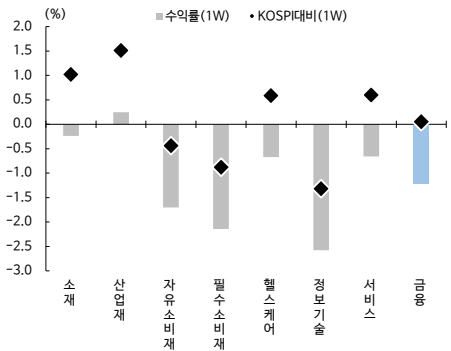


[도표 9] 보험업 FY2022, FY2033 순이익 추정치 추이

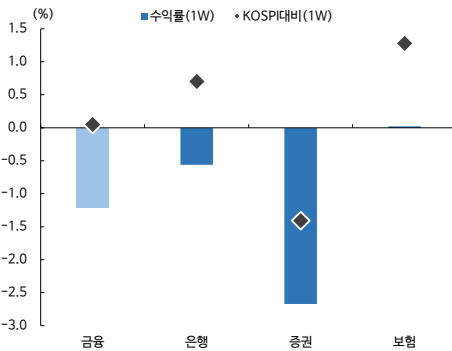


자료: Quantiwise, 교보증권 리서치센터

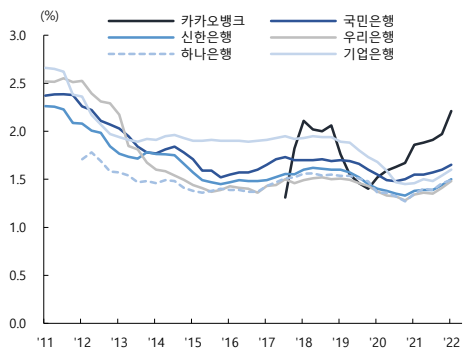
[도표 10] 섹터별 수익률



[도표 11] 금융업종 수익률



[도표 12] 은행 NIM 추이

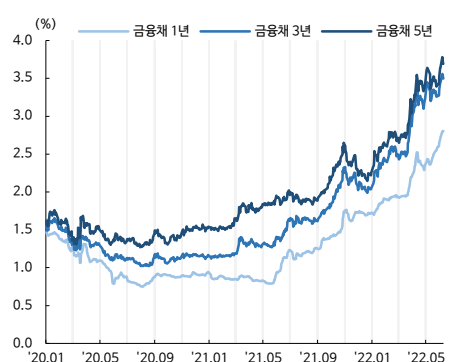


자료: Quantiwise, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 주요국 국채 금리



[도표 14] 금융채 금리

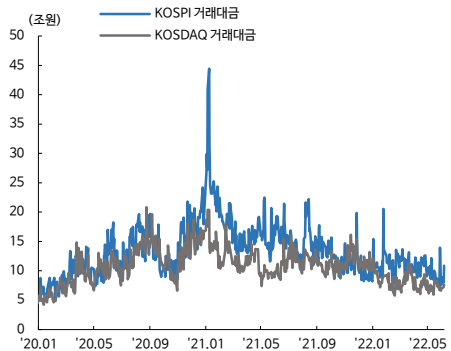


[도표 15] COFIX 금리 & 정기예금 금리

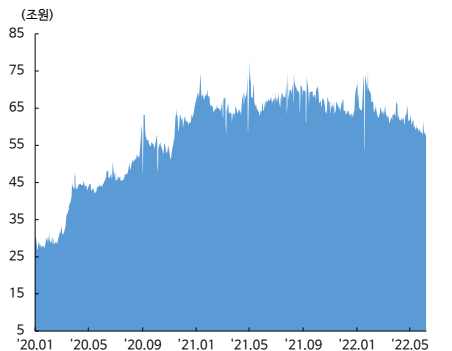


자료: Quantiwise, 교보증권 리서치센터

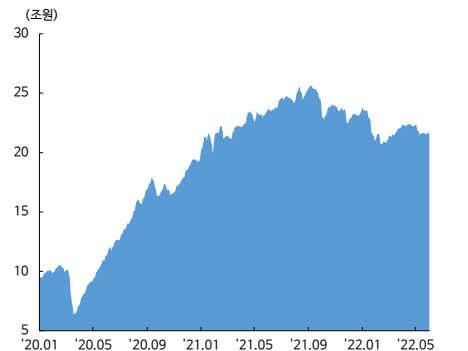
[도표 13] 주식시장 일간 거래대금



[도표 14] 투자자 예약금



[도표 15] 신용융자 잔고



자료: Quantiwise, 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	2,625	1,995,974	1.0	1.0	9.1	13.5	2.0	1.8	-1.1	-1.7	-17.5	-10.7
	코스닥	KRW	877	386,126	2.0	-	6.4	-	-	2.3	-1.2	-0.5	-9.2	-13.8
	한국 금융업	KRW	401	273,580	0.5	0.5	10.0	9.3	4.1	1.0	1.0	1.0	1.0	-5.6
	KSE 은행업	KRW	765	103,349	0.5	0.4	9.8	10.0	5.9	-0.9	-0.2	2.1	-5.3	3.4
	KSE 증권업	KRW	677	25,591	0.5	0.5	14.5	11.3	5.5	0.8	-3.8	-7.5	-15.9	-10.4
	KSE 보험업	KRW	1,366	39,976	0.5	0.4	7.4	4.6	4.5	0.5	-2.7	6.6	-3.5	5.9
	S&P500금융	USD	559	3,804	1.5	1.4	14.6	11.2	2.2	-4.7	-0.7	-8.8	-10.7	-14.0
	S&P500은행	USD	341	1,372	1.2	1.1	12.5	10.8	3.1	-5.2	-0.5	-11.6	-19.0	-18.4
	S&P500자본시장	USD	264	1,052	2.1	2.0	15.9	13.9	2.3	-4.9	1.7	-12.1	-15.5	-23.5
	S&P500보험	USD	546	760	1.7	1.7	14.3	11.5	2.1	-3.6	-1.0	-0.4	6.8	-0.9
은행	카카오뱅크	KRW	41,050	19,551	3.5	3.3	5.3	5.5	-	-2.0	-3.0	-16.8	-	-32.5
	KB금융	KRW	57,100	23,545	0.5	0.4	10.0	9.9	5.8	-1.7	-0.2	1.6	-1.2	5.8
	신한지주	KRW	42,500	21,800	0.5	0.5	9.0	10.0	5.6	0.0	1.6	10.9	-1.2	15.1
	하나금융지주	KRW	46,550	13,774	0.4	0.4	10.7	10.4	7.2	-1.2	2.2	2.5	1.1	13.2
	우리금융지주	KRW	14,900	10,848	0.5	0.4	11.9	10.5	7.2	-1.7	-2.3	6.6	29.8	15.0
	기업은행	KRW	11,000	8,187	0.4	0.3	9.8	9.2	7.5	0.0	-0.9	6.2	3.2	8.3
	BNK금융지주	KRW	7,690	2,506	0.3	0.3	9.3	8.5	7.9	0.3	-1.5	2.2	-2.6	-7.5
	DGB금융지주	KRW	8,530	1,443	0.3	0.2	10.1	9.4	8.2	0.2	-1.9	-4.3	-8.3	-7.5
	JB금융지주	KRW	8,600	1,694	0.4	0.4	13.1	12.7	7.7	-0.3	-0.2	9.5	14.8	5.9
	제주은행	KRW	5,820	187	0.4	-	3.2	-	-	0.3	-6.4	-3.3	-25.4	-4.1
	JP모건체이스	USD	125.3	368	1.5	1.3	16.1	13.3	3.3	-5.1	2.8	-6.1	-23.1	-20.9
	뱅크오브아메리카	USD	34.5	278	1.2	1.1	12.1	11.4	2.6	-6.0	-5.1	-15.9	-18.5	-22.4
	웰스파고	USD	42.7	162	1.0	0.9	12.0	10.4	2.5	-5.9	-2.9	-13.2	-7.1	-11.1
	시티그룹	USD	50.0	97	0.5	0.5	9.5	7.3	4.2	-4.7	0.2	-10.7	-36.1	-17.3
	아메리칸익스프레스	USD	161.0	121	5.4	5.0	33.3	35.0	1.3	-4.8	0.0	-4.5	-1.9	-1.6
	US뱅크프	USD	50.3	75	1.7	1.5	15.4	14.5	3.7	-3.5	1.8	-7.7	-15.1	-10.4
	중국공상은행	CNY	4.7	1,595	0.5	0.5	11.6	11.6	6.7	0.2	-1.5	2.2	-10.4	0.6
	중국건설은행	CNY	6.0	1,213	0.6	0.5	12.5	12.1	6.5	0.0	-0.5	-0.3	-12.1	1.9
	중국초상은행	CNY	40.3	1,026	1.3	1.2	17.2	17.1	4.3	1.5	9.0	-9.9	-28.5	-17.3
	미쓰비시파이낸셜	JPY	747.9	9,934	0.6	0.5	6.7	6.1	4.2	0.9	-0.3	6.8	20.2	19.7
	마쓰호파이낸셜	JPY	1,528.0	3,880	0.4	0.4	5.8	5.9	5.5	0.0	-3.6	1.7	-7.6	4.4
증권	BNP파리바	EUR	50.8	63	0.6	0.5	8.9	8.2	7.7	-4.4	-1.2	2.1	-9.6	-16.2
	도이치은행	EUR	10.0	21	0.4	0.3	3.6	5.6	3.0	-2.0	10.0	2.8	-15.8	-9.1
	미래에셋증권	KRW	7,660	4,713	0.4	0.4	8.8	9.4	3.2	-0.9	-2.6	-10.2	-21.0	-9.3
	한국금융지주	KRW	69,500	3,873	0.5	0.5	22.8	14.2	5.5	2.0	0.7	-10.5	-33.5	-12.6
	NH투자증권	KRW	10,250	3,400	0.5	0.4	12.5	9.4	7.0	0.5	-2.8	-11.0	-20.5	-16.0
	삼성증권	KRW	38,150	3,407	0.6	0.5	14.6	10.9	7.7	1.4	-1.6	-7.4	-16.6	-12.9
	메리츠증권	KRW	5,590	3,688	0.7	0.6	16.6	12.4	1.7	1.0	-10.4	2.3	33.8	18.8
	키움증권	KRW	93,000	2,438	0.5	0.5	18.9	14.2	3.4	2.7	1.7	-6.5	-22.9	-11.3
	대신증권	KRW	17,250	876	0.3	0.4	15.0	8.4	5.1	1.6	-5.5	-7.9	-11.6	-12.3
	유안타증권	KRW	3,185	636	0.4	-	4.5	-	-	2.2	-8.5	-8.6	-32.4	-19.2
	교보증권	KRW	7,110	460	0.3	-	8.9	-	-	1.2	-5.4	-3.6	-19.4	-12.5
	한화투자증권	KRW	3,945	846	0.5	-	7.9	-	-	0.1	-15.2	-17.4	-24.4	-36.9
	현대차증권	KRW	10,350	328	0.3	-	9.6	-	-	0.5	-4.1	-5.9	-26.7	-15.4
	유진투자증권	KRW	3,175	308	0.3	-	8.0	-	-	-0.3	-0.3	-2.7	-32.9	-9.3
	DB금융투자	KRW	5,670	241	0.3	-	10.5	-	-	0.5	-10.1	-6.1	-19.4	-11.1
	이베스트투자증권	KRW	7,070	392	0.4	-	16.2	-	-	0.9	-7.0	-5.1	-16.5	-13.9
	SK증권	KRW	788	372	0.5	-	4.2	-	-	0.5	-6.9	-9.4	-22.1	-19.4
	다올투자증권	KRW	5,200	314	0.6	0.4	28.8	19.5	6.7	3.1	7.0	-0.4	-23.6	-3.3
	부국증권	KRW	24,200	251	0.2	-	7.9	-	-	-1.6	-1.2	4.3	-4.1	-0.2
	유화증권	KRW	2,525	143	0.2	-	1.4	-	-	-0.2	-2.7	-0.6	-9.7	-6.9
	상상인증권	KRW	1,035	112	0.5	-	5.4	-	-	0.5	-8.8	-3.5	-16.7	-6.0
	한양증권	KRW	12,300	157	0.4	-	17.2	-	-	1.6	-7.3	-15.1	-18.9	-19.4
	모건스탠리	USD	81.2	142	1.5	1.4	14.6	14.0	3.6	-4.7	0.0	-7.1	-12.4	-17.3
	찰스슈왑	USD	64.3	122	3.1	2.2	12.8	17.8	1.2	-10.4	0.2	-19.1	-11.8	-23.6
	골드만삭스	USD	304.2	109	1.0	0.9	18.9	13.2	2.8	-6.2	-1.5	-8.8	-20.5	-20.5
	레이먼드제임스	USD	93.6	20	2.3	1.9	18.6	18.7	1.4	-4.8	0.0	-2.4	8.6	-6.8
	중신증권	CNY	20.2	285	1.3	1.2	11.0	11.2	2.9	3.2	6.4	-2.1	-16.4	-18.8
	중신건투증권	CNY	23.4	160	2.8	2.2	15.8	14.2	1.9	5.6	5.9	0.6	-27.3	-20.2
	해통증권	CNY	9.5	108	0.8	0.7	6.7	7.0	2.7	4.2	6.4	-9.1	-20.4	-22.8
	유안타금융지주	TWD	23.4	284	1.1	1.0	12.0	10.0	5.0	-1.3	-5.5	-5.6	-8.2	-7.5
	노라홀딩스	JPY	501.2	1,621	0.5	0.5	5.1	7.2	4.6	-2.6	3.6	2.1	-15.3	-0.1
	다이와증권	JPY	622.1	976	0.7	0.7	7.0	6.3	4.8	-1.9	-0.4	-7.6	-1.8	-4.1
	UBS	CHF	17.2	64	1.0	1.0	13.3	12.6	3.0	-4.8	3.6	12.9	20.0	6.3

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	66,000	13,200	0.4	0.3	1.9	3.5	4.7	-1.2	3.2	11.3	-22.1	4.4
	한화생명	KRW	2,535	2,202	0.2	0.2	7.9	3.9	2.8	3.4	-11.3	-12.6	-33.6	-12.6
	동양생명	KRW	6,070	979	0.4	0.4	-	6.1	6.0	2.3	-13.6	-5.5	2.1	-12.1
	미래에셋생명	KRW	3,740	662	0.3	-	5.5	-	2.7	4.7	-2.6	-4.3	-9.4	-3.5
	삼성화재	KRW	200,000	9,475	0.6	0.5	7.4	7.2	6.2	0.5	-4.4	4.8	-8.2	-2.5
	현대해상	KRW	32,300	2,888	0.6	0.5	10.0	10.5	4.8	4.8	1.1	16.4	29.6	37.5
	DB손해보험	KRW	65,300	4,623	0.7	0.6	15.7	12.7	5.7	1.6	-1.5	10.7	27.0	20.4
	메리츠화재	KRW	36,550	4,409	2.8	-	38.5	-	1.6	-4.0	-13.9	-1.3	111.6	13.9
	한화손해보험	KRW	4,330	505	0.7	0.3	12.2	11.0	3.2	5.5	-7.6	7.8	-9.8	16.9
	롯데손해보험	KRW	1,765	548	0.6	-	8.3	-	-	-0.3	-10.8	3.5	-11.4	9.9
	흥국화재	KRW	3,670	236	0.4	-	13.5	-	-	5.9	-3.0	4.0	-18.0	7.4
	치브	USD	206.25	87	1.5	1.4	14.2	11.2	1.6	-1.7	0.6	1.1	23.3	6.7
	마쉬앤맥레런	USD	153	77	7.0	6.2	31.7	29.1	1.4	-4.4	-2.6	0.4	11.3	-12.0
	메트라이프	USD	66.01	54	1.1	1.0	12.0	12.6	3.0	-1.5	0.6	2.4	2.1	5.6
	AON	USD	259.11	55	46.9	28.4	50.2	235.6	0.8	-7.0	-5.8	-11.0	5.4	-13.8
	펑안보험	CNY	44.62	793	1.0	0.9	11.8	14.7	5.5	1.0	0.3	-4.9	-36.3	-11.5
	중국생명보험	CNY	25.43	607	1.5	1.3	8.0	9.6	2.4	2.5	-0.5	-1.9	-26.6	-15.5
	AIA 생명	HKD	82.4	993	2.1	1.9	12.0	11.9	1.9	2.0	12.4	9.9	-13.8	4.8
	푸르덴셜	HKD	102.57	38	0.9	0.8	9.4	11.1	4.7	-3.0	-2.4	-4.0	-3.3	-5.2
	알리안츠	EUR	188.54	77	1.1	1.0	6.2	11.1	6.1	-3.4	-3.1	-4.6	-13.6	-9.2
	취리히보험	EUR	432.8	65	1.7	1.7	13.7	14.7	5.5	-0.8	-2.1	5.3	18.0	8.5
글로벌 핀테크	비자	USD	206.1	443	11.9	10.8	40.9	44.3	0.7	-4.2	6.8	3.2	-11.3	-4.9
	마스터카드	USD	349.0	339	48.4	37.9	142.1	140.2	0.5	-3.9	6.4	6.4	-3.9	-2.9
	페이팔 홀딩스	USD	84.1	97	4.7	3.8	17.9	20.1	0.0	-4.8	5.8	-16.1	-68.1	-55.4
	스퀘어	USD	76.6	44	2.5	2.8	1.4	0.5	0.0	-12.4	-8.7	-31.6	-63.6	-52.6
	코인베이스	USD	63.8	14	2.2	2.1	55.1	5.1	0.0	-13.6	-23.6	-64.4	-71.6	-74.7
	로빈후드	USD	8.0	7	1.0	1.0	-	-8.8	0.0	-17.2	-15.5	-35.3	-	-54.8
	어픽 홀딩스	USD	21.2	6	2.3	2.6	-26.1	-9.6	0.0	-19.8	2.9	-42.4	-64.9	-78.9
	로켓 컴퍼니	USD	8.4	16	30.0	1.7	43.2	18.0	4.6	-7.1	-0.6	-29.5	-58.6	-35.8
	업스타트 홀딩스	USD	39.7	3	3.8	3.9	26.4	19.7	0.0	-23.3	-48.6	-66.1	-74.0	-73.8
	파그세구로 디지털	USD	13.1	4	2.0	1.6	12.2	15.0	0.2	-17.5	22.0	-2.5	-74.5	-50.0
	레모네이드	USD	19.2	1	1.3	2.2	-26.0	-55.7	-	-11.8	3.5	-11.5	-81.8	-54.5

자료 : Bloomberg, 교보증권 리서치센터

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.