

금융 Weekly (07.08~07.15)

1. 주간 주요 뉴스

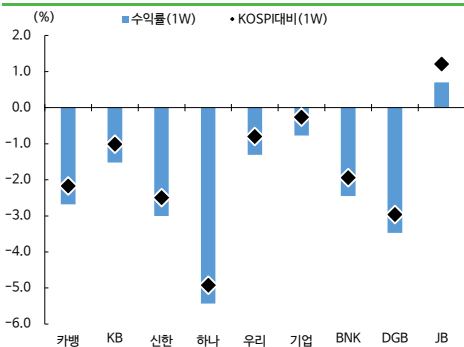
- ▶ 노련한 이창용의 명쾌한 가이던스... 시장 "연말 기준금리 2.75~3%" (07.14 / 뉴스1)
 - 7월 13일 한은 금통위에서 기준금리 2.25%로 50bp 인상... 2014년 8월 이후 7년 11개월 만에 기준금리 2.25%
 - 한은 총재, 올해 남은 금통위에선 25bp씩 인상이 맞다고 밝혀... "시장에서 예상하는 연말 기준금리 2.75%~3%는 합리적"
 - <https://www.news1.kr/articles/?4741505>
- ▶ 디폴트옵션 오늘 도입... 업계 경쟁 속 혼란 우려도 (07.12 / 이데일리)
 - 7월 12일부터 DC형과 IR형 퇴직연금에 디폴트옵션 도입... 운용지시 없을 시 사전에 정해진 운용 방법으로 적립금 운용
 - 원리금보장상품이 디폴트옵션에 포함되며 여전히 예적금 상품에 몰릴 수 있다는 비판도 제기... 연금 사업자 간 경쟁 심화 전망
 - <https://www.edaily.co.kr/news/read?newsid=01151286632393864&mediaCodeNo=257&OutLnkChk=Y>
- ▶ 김주현 "9월 소상공인 대출 만기연장 없다... 공매도 금지 검토" (07.11 / 매일경제)
 - 김주현 금융위원장, 기자간담회에서 20년 4월 시행 이후 네 차례 연장된 코로나 금융지원 연장 바람직하지 않다고 밝혀
 - 시장 상황에 따라 공매도뿐만 아니라 증시안정화기금 활용도 검토
 - <https://www.mk.co.kr/news/economy/view/2022/07/609816/>
- ▶ 코로나 엔데믹에도 웃지 못하는 생보업계... 신계약 규모 '내리막길' (07.11 / 시사저널e)
 - 22년 1~4월 23개 생보사 신계약 건수 563.3만건 (YoY -10.3%), 4월 신계약 금액 88.7조원 (YoY -17.6%)
 - 생보업계 신계약 규모 줄어든 이유는 최근 경기악화와 코로나19로 대면영업 환경이 아직 회복되지 않은 영향이 큰 것으로 파악
 - <http://www.sisajournal-e.com/news/articleView.html?idxno=279900>

2. 주요 지수 등락

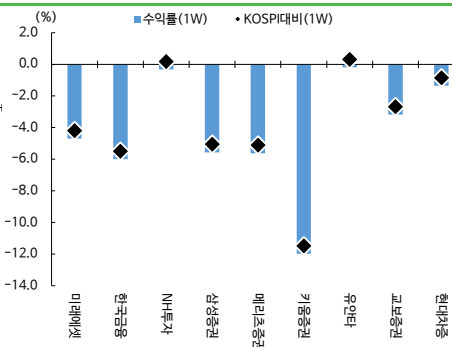
항목	종가	1W 등락
KOSPI (pt)	2,322.3	▼12.0
KOSDAQ (pt)	766.1	▲8.1
S&P500 (pt)	3,790.4	▼112.2
NASDAQ (pt)	11,251.2	▼370.2
원달러 환율 (원)	1,310.0	▲7.3
CD 3개월 (%)	2.58%	▲53.0bp
국고채 3년 (%)	3.25%	▼2.3bp
국고채 10년 (%)	3.27%	▼4.5bp
미국채 2년 (%)	3.13%	▲11.8bp
미국채 10년 (%)	2.96%	▼3.5bp
KOSPI 거래대금 (조원)	6.5	▼2.4
KOSDAQ 거래대금 (조원)	6.3	▼0.1
고객예탁금 (조원, 7/13)	55.8	▲0.3
신용융자잔고 (조원, 7/13)	17.8	▲0.2
주식공모펀드순자산 (조원, 7/13)	77.8	▲0.5

3. 주간 수익률

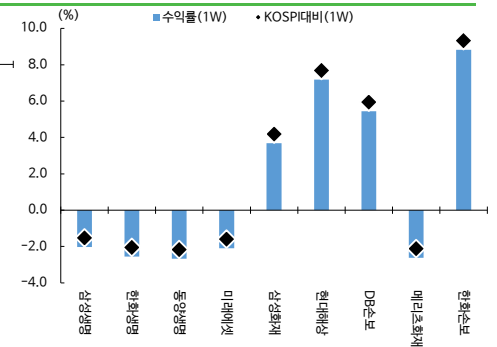
[도표 1] 은행 기업 주간수익률



[도표 2] 증권 기업 주간수익률

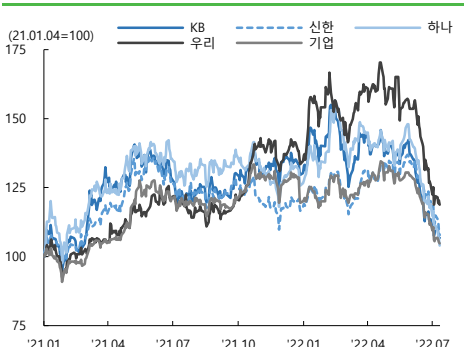


[도표 3] 보험 기업 주간수익률

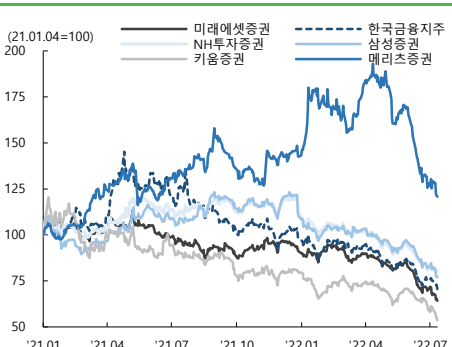


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

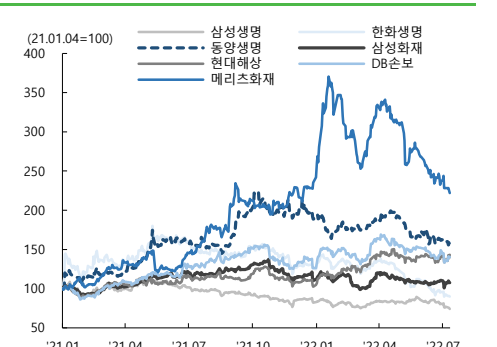
[도표 4] 은행 기업 상대수익률



[도표 5] 증권 기업 상대수익률



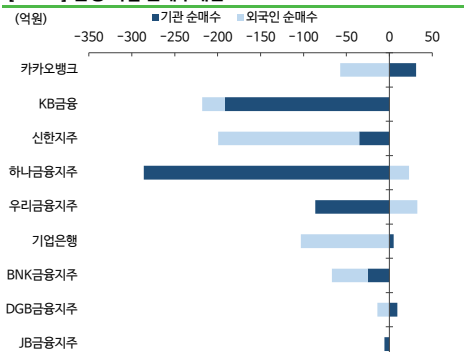
[도표 6] 보험 기업 상대수익률



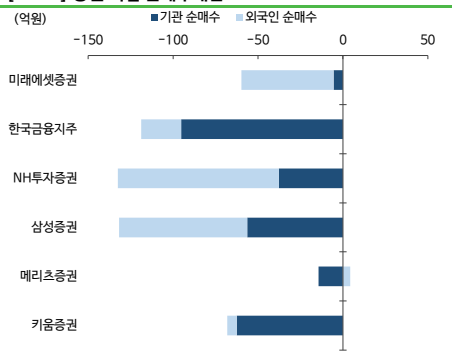
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

4. 주간 수급 현황

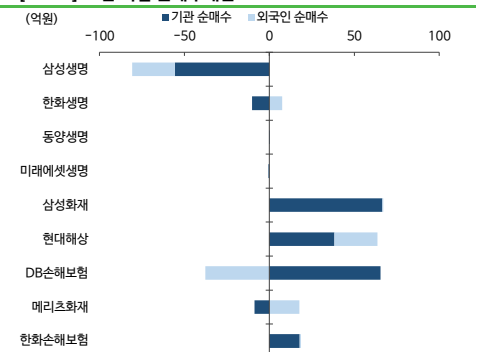
[도표 7] 은행 기업 순매수대금



[도표 8] 증권 기업 순매수대금



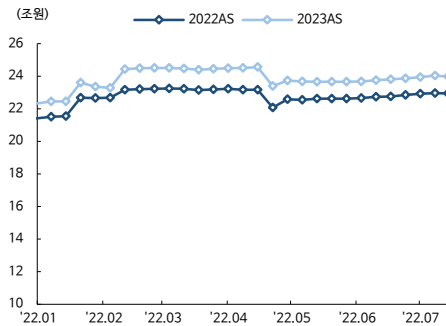
[도표 9] 보험 기업 순매수대금



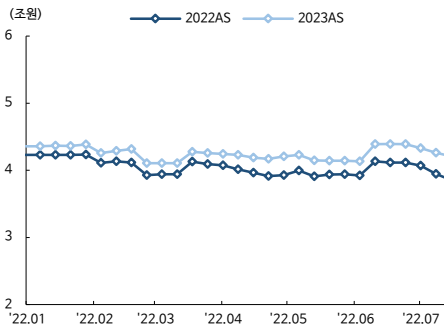
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

5. 주요 차트

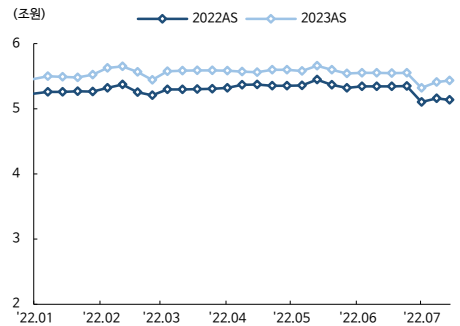
[도표 7] 은행업 FY2022, FY2033 순이익 컨센서스 추이



[도표 8] 증권업 FY2022, FY2033 순이익 컨센서스 추이

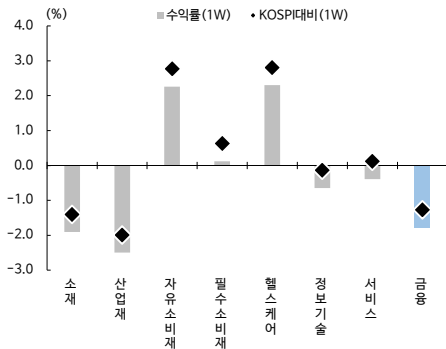


[도표 9] 보험업 FY2022, FY2033 순이익 컨센서스 추이

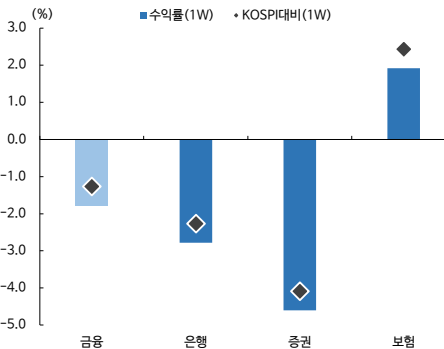


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

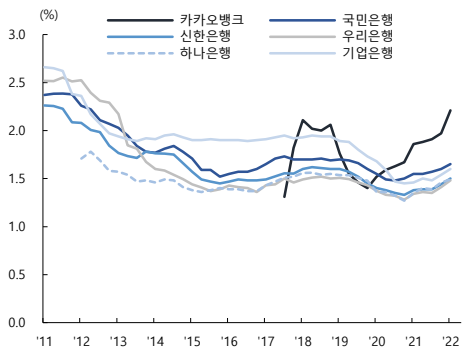
[도표 10] 섹터별 수익률



[도표 11] 금융업종 수익률

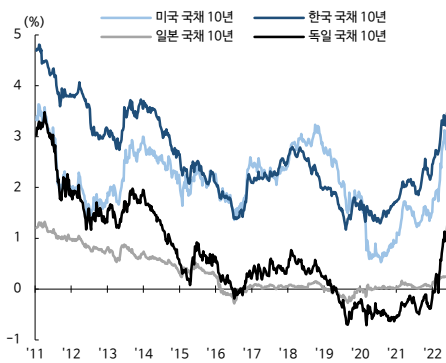


[도표 12] 은행 NIM 추이

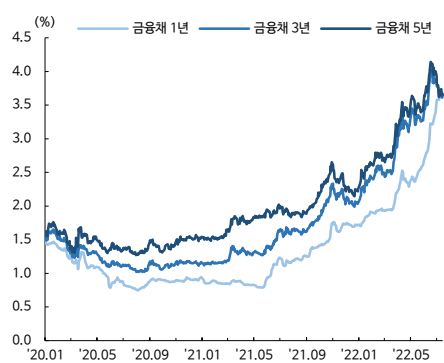


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

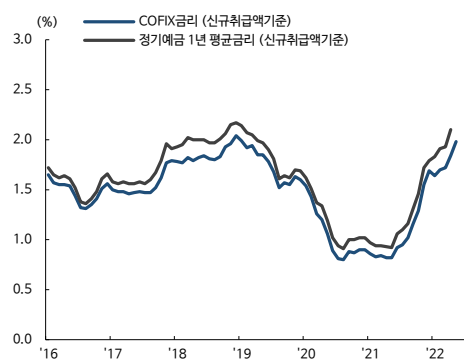
[도표 13] 주요국 국채 금리



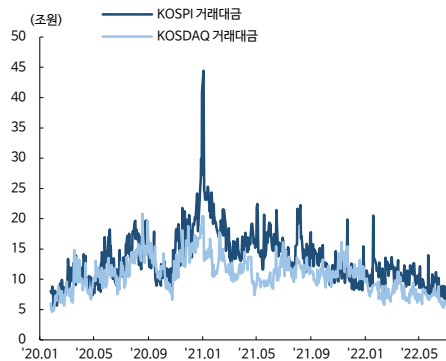
[도표 14] 금융채 금리



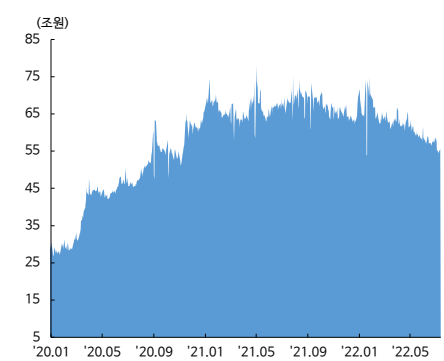
[도표 15] COFIX 금리 & 정기예금 금리



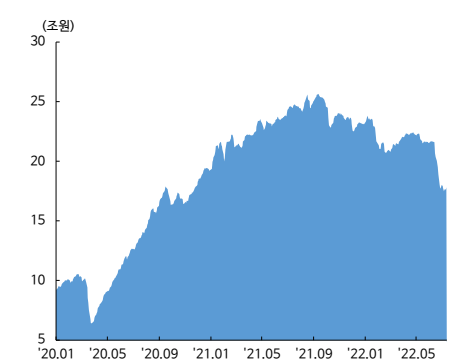
[도표 13] 주식시장 일간 거래대금



[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 (22E)	Performance				
										1W	1M	3M	1Y	YTD
지수	코스피	KRW	2,322	1,766,374	0.9	0.9	9.1	12.3	2.3	-0.5	-6.9	-14.5	-28.9	-22.0
	코스닥	KRW	766	340,843	1.8	-	5.7	-	-	1.1	-7.0	-17.5	-26.7	-25.9
	한국 금융업	KRW	335	227,939	0.4	0.4	10.0	9.3	4.9	-1.8	-1.8	-1.8	-1.8	-22.3
	KSE 은행업	KRW	595	80,864	0.4	0.4	9.7	10.0	6.7	-2.8	-17.4	-23.7	-19.5	-19.3
	KSE 증권업	KRW	559	20,894	0.4	0.4	14.5	11.0	6.3	-4.6	-13.8	-26.2	-29.8	-28.4
	KSE 보험업	KRW	1,262	36,591	0.5	0.4	7.4	4.6	4.8	1.9	-3.9	-13.7	-8.4	-1.8
	S&P500금융	USD	511	3,451	1.4	1.3	14.6	11.0	2.4	-4.4	-1.3	-16.7	-15.8	-21.4
	S&P500은행	USD	302	1,204	1.0	1.0	12.5	10.6	3.5	-5.3	-3.1	-15.8	-23.7	-27.8
	S&P500자본시장	USD	250	987	2.0	1.9	15.7	13.6	2.5	-4.2	1.7	-16.2	-21.0	-27.6
	S&P500보험	USD	510	714	1.6	1.6	14.2	11.1	2.2	-5.8	-2.0	-14.8	4.0	-7.4
은행	카카오뱅크	KRW	30,900	14,717	2.7	2.4	5.3	5.7	-	-2.7	-12.6	-33.8	-	-47.6
	KB금융	KRW	45,350	18,700	0.4	0.4	10.0	10.1	7.3	-1.5	-17.2	-24.2	-11.9	-17.6
	신한지주	KRW	34,000	17,440	0.4	0.4	9.0	9.9	7.1	-3.0	-17.0	-16.6	-11.9	-7.6
	하나금융지주	KRW	34,800	10,297	0.3	0.3	10.7	10.3	9.5	-5.4	-22.9	-26.1	-19.3	-17.2
	우리금융지주	KRW	11,300	8,227	0.3	0.3	11.9	10.7	9.5	-1.3	-21.3	-26.6	-0.4	-11.0
	기업은행	KRW	9,030	6,721	0.3	0.2	9.8	9.2	9.1	-0.8	-16.0	-19.0	-11.5	-12.3
	BNK금융지주	KRW	6,380	2,079	0.2	0.2	9.3	8.4	9.7	-2.5	-15.5	-20.1	-15.2	-24.1
	DGB금융지주	KRW	7,520	1,272	0.2	0.2	10.1	9.4	9.3	-3.5	-11.1	-17.8	-15.8	-19.8
	JB금융지주	KRW	7,160	1,410	0.3	0.3	13.1	13.3	9.7	0.7	-16.7	-17.9	-1.4	-14.3
	제주은행	KRW	4,375	141	0.3	-	3.2	-	-	0.9	-22.3	-31.3	-37.1	-28.6
	JP모건제이스	USD	108.0	317	1.3	1.1	14.7	13.1	3.7	-5.9	-5.3	-14.4	-30.4	-31.8
	뱅크오브아메리카	USD	30.1	243	1.0	0.9	12.1	11.1	2.9	-5.4	-4.2	-19.8	-22.5	-32.3
	웰스파고	USD	38.7	147	0.9	0.8	12.0	10.4	2.8	-3.4	3.5	-16.4	-13.8	-19.3
	시티그룹	USD	44.1	86	0.5	0.4	9.5	7.0	4.6	-5.9	-4.0	-13.3	-35.3	-26.9
	아메리칸익스프레스	USD	136.5	103	4.6	4.2	33.3	34.6	1.5	-3.2	-5.6	-24.7	-20.9	-16.6
	US뱅크프	USD	44.3	66	1.5	1.3	15.4	14.6	4.2	-5.4	-3.2	-16.1	-22.4	-21.2
	중국공상은행	CNY	4.4	1,481	0.5	0.5	11.3	11.6	7.1	-8.2	-7.6	-8.2	-8.0	-5.6
	중국건설은행	CNY	5.6	1,086	0.5	0.5	12.5	12.0	6.9	-8.4	-7.8	-10.4	-7.9	-4.8
	중국초상은행	CNY	36.5	918	1.2	1.0	17.2	17.1	4.7	-8.2	-9.9	-22.1	-28.5	-25.1
	미쓰비시파이낸셜	JPY	718.8	9,547	0.5	0.5	6.7	6.1	4.4	0.7	-2.9	-4.4	21.9	15.0
	미즈호파이낸셜	JPY	1,564.0	3,971	0.4	0.4	5.8	6.0	5.4	1.6	3.6	-0.6	-1.0	6.9
	BNP파리바	EUR	41.5	51	0.5	0.4	8.8	8.1	9.6	-7.8	-16.0	-16.0	-18.0	-31.7
	도이치은행	EUR	7.7	16	0.3	0.3	3.6	5.7	3.9	-3.9	-19.2	-30.1	-26.3	-30.4
증권	미래에셋증권	KRW	6,100	3,753	0.3	0.3	8.8	8.6	3.4	-4.7	-15.6	-27.6	-33.5	-29.5
	한국금융지주	KRW	58,000	3,232	0.4	0.4	22.8	13.5	6.2	-6.0	-11.9	-23.0	-44.0	-28.1
	NH투자증권	KRW	9,040	2,998	0.4	0.4	12.5	8.8	7.8	-0.3	-10.1	-19.6	-27.4	-27.7
	삼성증권	KRW	31,400	2,804	0.5	0.4	14.6	10.2	8.6	-5.6	-14.7	-23.3	-27.5	-30.1
	메리츠증권	KRW	4,365	2,792	0.6	0.5	16.6	12.3	2.3	-5.6	-16.9	-37.5	-8.8	-15.2
	키움증권	KRW	72,000	1,888	0.4	0.4	18.9	13.3	4.3	-12.0	-18.2	-28.4	-40.5	-32.7
	대신증권	KRW	14,300	726	0.2	0.3	15.0	8.3	6.2	-4.0	-12.8	-22.1	-23.3	-23.3
	유안타증권	KRW	2,630	525	0.4	-	4.4	-	-	-0.2	-10.4	-29.4	-41.2	-34.6
	교보증권	KRW	6,090	394	0.3	-	8.9	-	-	-3.2	-11.1	-21.3	-29.1	-27.2
	한화투자증권	KRW	3,070	659	0.4	-	7.9	-	-	-6.7	-14.5	-37.8	-34.1	-52.0
	현대차증권	KRW	9,460	300	0.3	-	9.6	-	-	-1.4	-7.7	-16.7	-27.8	-23.4
	유진투자증권	KRW	2,770	268	0.3	-	8.0	-	-	6.3	-4.5	-20.2	-35.9	-23.0
	DB금융투자	KRW	4,900	208	0.2	-	10.5	-	-	-1.9	-8.9	-26.8	-29.6	-25.5
	이베스트투자증권	KRW	6,460	358	0.4	-	16.2	-	-	0.3	-2.6	-16.5	-22.9	-21.1
	SK증권	KRW	720	340	0.5	-	4.2	-	-	-0.1	-0.4	-19.4	-28.0	-28.0
	다올투자증권	KRW	4,130	249	0.4	0.3	28.8	19.7	8.5	-3.5	-17.4	-17.4	-51.8	-20.4
	부국증권	KRW	21,100	219	0.2	-	7.9	-	-	-0.9	-12.1	-14.9	-14.2	-13.7
	유화증권	KRW	2,325	132	0.2	-	1.4	-	-	0.0	-4.7	-13.4	-17.3	-13.9
	상상인증권	KRW	1,085	118	0.6	-	5.4	-	-	13.0	5.9	-13.2	-18.7	-6.9
	한양증권	KRW	10,250	130	0.3	0.3	17.2	13.0	8.8	-0.5	-12.0	-28.3	-36.1	-34.7
	모건스탠리	USD	74.7	131	1.4	1.3	14.6	13.4	3.9	-3.0	-0.4	-11.9	-19.2	-23.9
	찰스슈왑	USD	60.6	115	3.0	2.2	12.8	18.3	1.3	-5.7	-0.9	-26.8	-13.7	-28.0
	골드만삭스	USD	281.6	101	0.9	0.9	18.9	12.5	3.2	-5.7	-0.3	-12.5	-24.8	-26.4
	레이먼드제임스	USD	87.3	19	2.1	1.8	18.6	18.6	1.5	-3.8	0.6	-21.9	-0.2	-13.0
	중신증권	CNY	20.0	281	1.3	1.1	11.0	11.2	2.9	-4.2	-8.5	-4.1	-10.3	-19.6
	중신건투증권	CNY	26.3	179	3.1	2.4	15.8	13.9	1.6	-5.2	-6.9	8.0	-9.2	-10.2
	해통증권	CNY	9.4	106	0.7	0.7	6.7	7.0	2.7	-1.5	-6.8	-6.5	-20.4	-23.3
	유안타금융지주	TWD	19.6	237	0.9	0.8	12.0	9.4	5.9	-1.5	-15.2	-26.5	-23.2	-22.7
	노무라홀딩스	JPY	507.4	1,641	0.5	0.5	5.1	7.0	4.5	1.3	3.6	0.7	-7.9	1.1
	다이와증권	JPY	617.1	968	0.7	0.6	7.0	6.3	4.7	0.5	0.2	-4.4	8.3	-4.9
	UBS	CHF	15.0	53	0.9	0.8	13.3	12.3	3.4	-2.0	-7.6	-10.1	9.9	-7.4

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	57,800	11,560	0.3	0.3	1.9	3.6	5.0	-2.0	-9.4	-11.6	-24.4	-9.8
	한화생명	KRW	2,105	1,828	0.2	0.2	7.9	3.8	3.1	-2.6	-11.4	-33.0	-39.3	-28.3
	동양생명	KRW	5,470	883	0.3	0.4	-	7.7	6.4	-2.7	-0.4	-19.4	0.9	-17.1
	미래에셋생명	KRW	3,050	540	0.3	-	5.5	-	3.3	-2.1	-17.9	-24.1	-26.3	-23.9
	삼성화재	KRW	197,000	9,333	0.6	0.5	7.4	7.6	6.3	3.7	2.6	-9.4	-9.6	-2.5
	현대해상	KRW	32,100	2,870	0.5	0.5	10.0	10.8	4.9	7.2	2.1	-1.8	26.4	39.9
	DB손해보험	KRW	60,100	4,255	0.6	0.6	15.7	13.1	5.9	5.4	-4.2	-14.1	8.5	11.3
	메리츠화재	KRW	31,650	3,818	2.4	-	38.5	-	2.0	-2.6	-10.1	-33.7	51.8	-5.7
	한화손해보험	KRW	4,440	518	0.7	0.5	12.2	17.5	3.5	8.8	2.7	-11.1	-6.0	19.7
	롯데손해보험	KRW	1,620	503	0.6	-	8.3	-	-	0.0	-5.5	-21.2	-16.3	0.0
	흥국화재	KRW	3,175	204	0.3	-	13.5	-	-	-0.5	-10.8	-25.7	-28.3	-11.8
	처브	USD	183.32	78	1.4	1.2	14.2	11.3	1.8	-5.8	-7.4	-12.9	11.6	-5.2
	마쉬앤맥레넨	USD	149.03	75	6.8	5.9	31.7	29.2	1.5	-4.8	1.2	-12.2	5.7	-14.3
	메트라이프	USD	57.91	47	0.9	0.9	12.0	12.1	3.4	-8.1	-6.4	-18.0	-0.6	-7.3
	AON	USD	268.59	57	48.6	28.4	50.2	236.8	0.8	-2.1	7.0	-18.2	16.6	-10.6
	핑안보험	CNY	43.6	780	1.0	0.8	11.8	14.6	5.7	-4.4	-8.5	-9.7	-27.3	-13.5
	중국생명보험	CNY	28.46	669	1.7	1.5	8.0	10.0	2.2	-5.6	-1.4	5.7	-8.8	-5.4
글로벌 핀테크	AIA 생명	HKD	82.85	991	2.1	1.9	12.0	12.0	1.9	-2.5	5.1	3.4	-13.7	5.4
	푸르덴셜	HKD	90.44	34	0.8	0.8	9.4	10.6	5.3	-6.4	-3.9	-22.9	-9.3	-16.4
	알리안츠	EUR	170.46	70	1.0	0.9	6.2	11.7	6.7	-4.8	-9.0	-22.0	-18.7	-17.9
	취리히보험	EUR	410.2	62	1.6	1.6	13.7	14.8	5.8	-1.2	-3.7	-10.8	13.1	2.8
	비자	USD	205.9	442	11.9	10.8	40.9	44.8	0.7	1.5	6.4	-3.2	-16.3	-5.0
	마스터카드	USD	325.0	316	45.1	34.0	142.1	141.3	0.6	0.3	0.9	-9.2	-16.8	-9.5
	페이팔 홀딩스	USD	69.6	81	3.9	3.1	17.9	19.9	0.0	-7.3	-4.0	-32.0	-76.9	-63.1
	스퀘어	USD	62.4	36	2.1	2.3	1.4	-0.6	0.0	-9.0	3.5	-48.5	-73.9	-61.4
	코인베이스	USD	53.4	12	1.8	1.9	55.1	-6.4	0.0	-7.0	3.6	-63.7	-76.8	-78.8
	로빈후드	USD	8.2	7	1.0	1.1	-	-8.2	0.0	-8.6	14.0	-27.6	-	-53.6
핀테크	어펄 홀딩스	USD	21.8	6	2.4	2.7	-26.1	-9.0	0.0	-7.6	23.3	-38.0	-61.6	-78.3
	로켓 컴퍼니	USD	8.5	17	1.9	1.8	43.2	19.6	4.5	-2.9	21.4	-9.5	-47.4	-34.6
	업스타트 홀딩스	USD	24.2	2	2.3	2.6	26.4	18.0	0.0	-28.3	-29.4	-70.7	-78.6	-84.0
	파그세구로 디지털	USD	10.1	3	1.7	1.3	12.2	13.6	0.0	-5.3	-10.1	-41.1	-80.5	-61.6
	레모네이드	USD	19.0	1	1.3	2.3	-26.0	-57.2	-	-13.8	14.3	-19.9	-78.2	-54.8

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.