

금융 Weekly (09.23~09.29)

1. 주간 주요 뉴스

▶ "우려가 현실로" 반대매매 비중 20% 돌파... 금융위기 이후 13년만 (09.29 / 아주경제)

- 9월 FOMC 이후 국내 증시 급락하며 위탁매매 미수금 대비 실제 반대매매 비중 20% 돌파... 08년 금융위기 이후 13년만
- 28일 위탁매매 미수금은 2,856억원으로 전일 대비 589억원 증가... 미수금 잔액 증가는 반대매매 물량 증가 가능성 의미
<https://www.ajunews.com/view/20220929164557010>

▶ '시한폭탄' 부동산PF, 비상등 켜진 건설사에 증권사도 '초긴장' (09.29 / 아주경제)

- KB국민·신한·우리·하나 금리인하요구권 규모 15.8조원으로 18년 대비 17% 증가... 특정요건 충족될 경우 채무로 확정될 가능성
- 미분양 증가시 부동산 PF 익스포져 높은 증권사의 자산 건전성 악화 불가피... 중후순위 대출 비중 높은 중소형사 우려
<https://www.ajunews.com/view/20220929150047844>

▶ 금리 인상 가파르는데... '금리인하요구권' 이용률 최대 5%도 안돼 (09.29 / 동아일보)

- KB국민·신한·우리·하나 금리인하요구권 이용률 0.70~4.98%... 인하요구권 수용되는 비율도 30~40% 수준으로 집계
- 박성준 국회의원 "소비자 신용평점 등 신용 상태 점검하고 이에 따른 금리 인하 의무화하는 은행법 개정안 통과시킬 것"
<https://www.donga.com/news/article/all/20220929/115721752/1>

▶ 3세대 실손보험료, 10% 안팎 인상 예고... 금융당국 물밑 설득 (09.27 / MoneyS)

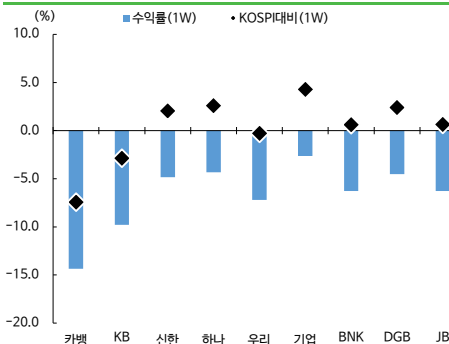
- 일부 대형 손보사, 금융당국 만나 3세대 실손보험 보험료 10%안팎의 인상 불가피하다는 입장 전달
- 보험업법에 따르면 보험상품은 출시 5년 이후 보험료 조정 가능... 17년 3세대 출시 이후 올해로 5년
<https://moneys.mt.co.kr/news/mwView.php?no=2022092708422382844>

2. 주요 지수 등락

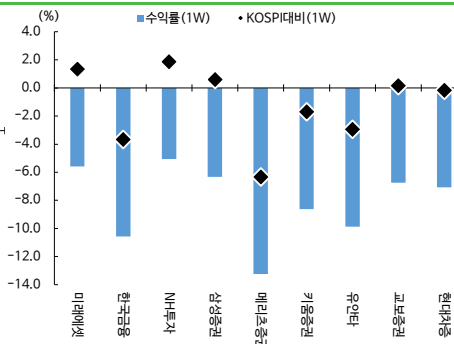
항목	증가	1W 등락
KOSPI (pt)	2,170.9	▼161.4
KOSDAQ (pt)	675.1	▼76.3
S&P500 (pt)	3,640.5	▼117.5
NASDAQ (pt)	10,737.5	▼329.3
원달러 환율 (원)	1,434.8	▲26.8
CD 3개월 (%)	3.20%	▲16.0bp
국고채 3년 (%)	4.30%	▲19.2bp
국고채 10년 (%)	4.23%	▲22.5bp
미국채 2년 (%)	4.19%	▲7.0bp
미국채 10년 (%)	3.79%	▲7.2bp
KOSPI 거래대금 (조원)	7.2	▲1.0
KOSDAQ 거래대금 (조원)	5.7	▼0.0
고객예탁금 (조원, 9/28)	52.6	▲1.8
신용융자잔고 (조원, 9/28)	17.9	▼1.1
주식공모펀드순자산 (조원, 9/28)	75.6	▼4.2

3. 주간 수익률

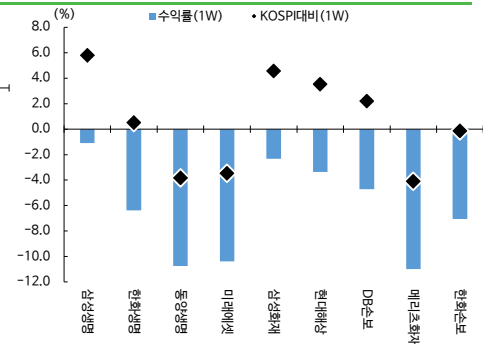
[도표 1] 은행 기업 주간수익률



[도표 2] 증권 기업 주간수익률

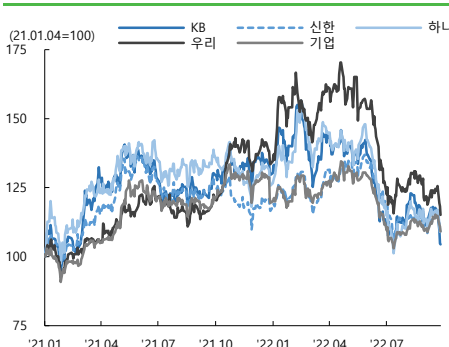


[도표 3] 보험 기업 주간수익률

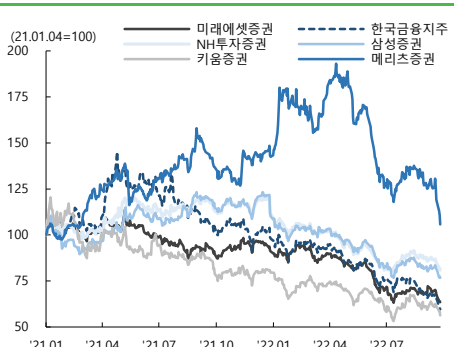


자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

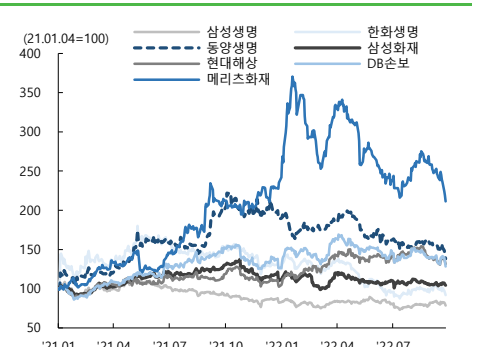
[도표 4] 은행 기업 상대수익률



[도표 5] 증권 기업 상대수익률



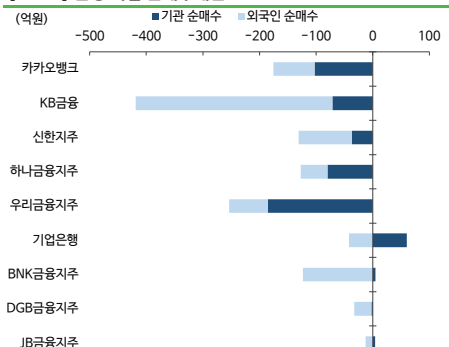
[도표 6] 보험 기업 상대수익률



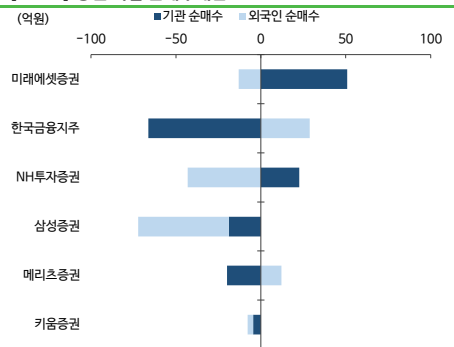
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

4. 주간 수급 현황

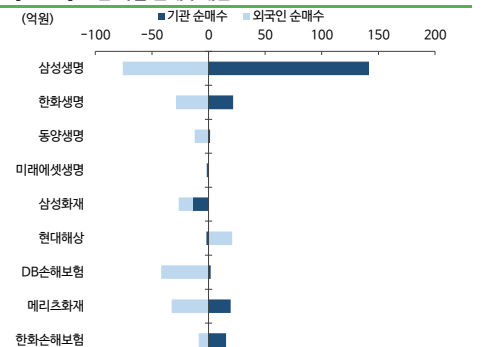
[도표 7] 은행 기업 순매수대금



[도표 8] 증권 기업 순매수대금



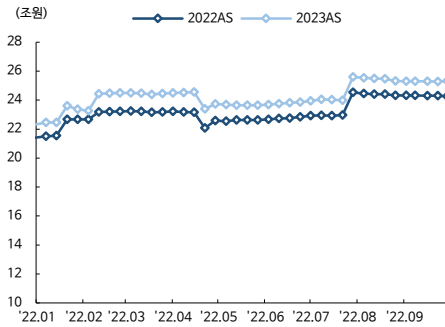
[도표 9] 보험 기업 순매수대금



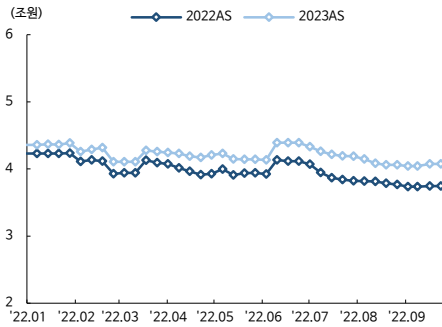
자료 : Quantwise, 교보증권 리서치센터

5. 주요 차트

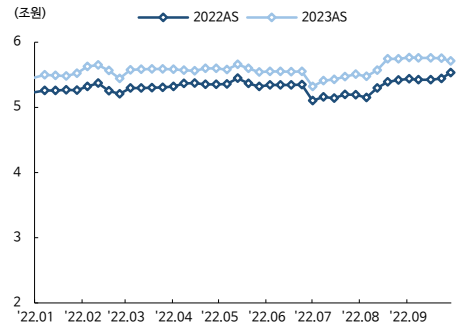
[도표 7] 은행업 FY2022, FY2033 순이익 컨센서스 추이



[도표 8] 증권업 FY2022, FY2033 순이익 컨센서스 추이

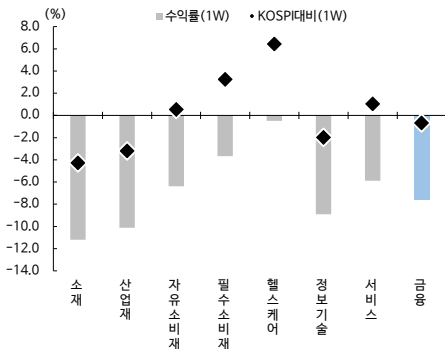


[도표 9] 보험업 FY2022, FY2033 순이익 컨센서스 추이

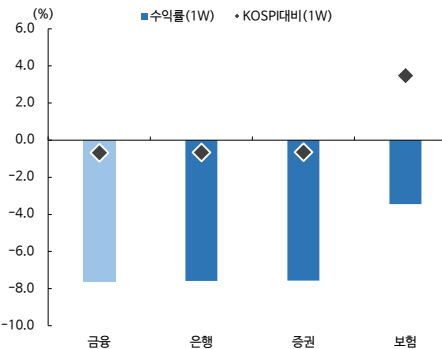


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

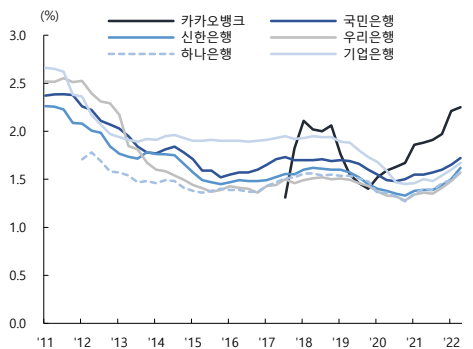
[도표 10] 섹터별 수익률



[도표 11] 금융업종 수익률

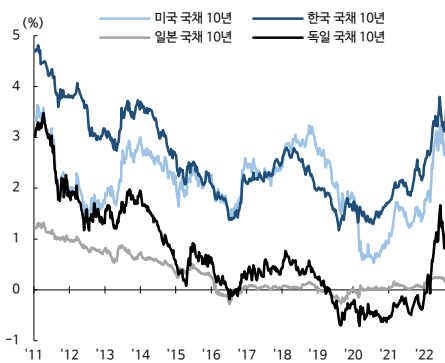


[도표 12] 은행 NIM 추이

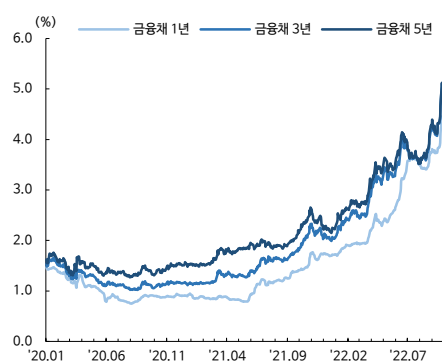


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 주요국 국채 금리



[도표 14] 금융채 금리

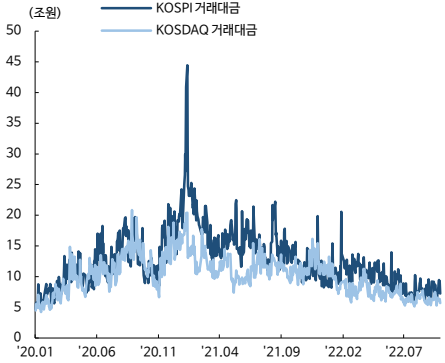


[도표 15] COFIX 금리 & 정기예금 금리

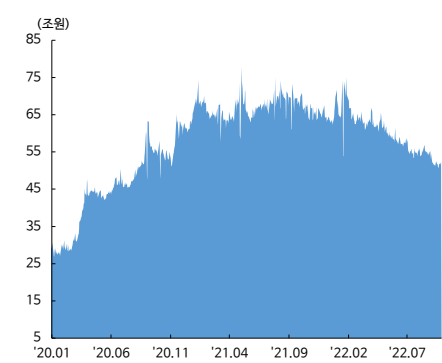


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

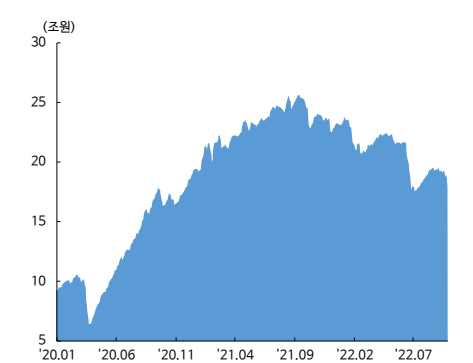
[도표 13] 주식시장 일간 거래대금



[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	2,171	1,653,789	0.8	0.8	9.1	10.4	2.4	-6.9	-10.6	-8.7	-29.1	-27.1
	코스닥	KRW	675	305,566	1.5	-	5.5	-	-	-10.2	-13.4	-11.5	-32.6	-34.7
	한국 금융업	KRW	317	215,358	0.4	0.4	9.7	9.6	5.2	-7.6	-7.6	-7.6	-7.6	-26.4
	KSE 은행업	KRW	555	75,994	0.4	0.3	9.7	10.3	7.3	-7.6	-9.1	-12.7	-27.1	-24.2
	KSE 증권업	KRW	517	19,670	0.3	0.4	11.2	9.0	5.7	-7.6	-9.7	-10.4	-31.0	-30.9
	KSE 보험업	KRW	1,237	36,088	0.6	0.4	10.4	5.9	5.3	-3.4	-2.8	-5.5	-13.9	-3.2
	S&P500금융	USD	510	3,414	1.4	1.4	11.8	11.0	2.4	-2.9	-8.1	-3.4	-19.7	-21.5
	S&P500은행	USD	300	1,184	1.0	1.0	11.8	10.6	3.5	-4.3	-8.8	-5.4	-29.5	-28.2
	S&P500자본시장	USD	252	997	2.0	1.9	14.9	13.5	2.5	-3.6	-9.3	-2.5	-22.5	-27.2
	S&P500보험	USD	518	698	2.0	1.9	14.6	11.7	2.1	-1.7	-5.9	-2.5	-0.7	-5.9
은행	카카오뱅크	KRW	20,600	9,819	1.8	-	5.0	6.1	-	-14.4	-23.6	-33.8	-	-65.1
	KB금융	KRW	44,250	18,094	0.4	0.3	10.0	10.1	7.5	-9.8	-10.1	-8.0	-19.8	-19.6
	신한지주	KRW	34,300	17,594	0.4	0.4	9.0	10.2	7.2	-4.9	-3.4	-9.4	-13.9	-6.8
	하나금융지주	KRW	36,500	10,800	0.3	0.3	10.1	10.3	8.9	-4.3	-4.1	-8.5	-19.9	-13.2
	우리금융지주	KRW	10,950	7,972	0.3	0.3	12.2	11.4	10.1	-7.2	-8.8	-9.1	-3.5	-13.8
	기업은행	KRW	9,620	7,160	0.3	0.3	9.4	9.5	8.6	-2.6	0.7	-1.9	-6.6	-6.6
	BNK금융지주	KRW	6,110	1,991	0.2	0.2	8.6	8.5	9.9	-6.3	-8.4	-9.2	-28.8	-27.3
	DGB금융지주	KRW	6,970	1,179	0.2	0.2	9.4	9.5	9.9	-4.5	-5.7	-9.0	-27.8	-25.7
	JB금융지주	KRW	7,030	1,385	0.3	0.3	12.8	13.3	9.9	-6.3	-6.9	-4.6	-19.1	-15.8
	제주은행	KRW	10,150	326	0.7	-	2.7	-	-	26.7	62.4	99.0	61.9	65.6
	JP모건체이스	USD	106.2	311	1.2	1.1	14.7	13.3	3.8	-4.5	-7.2	-7.9	-36.0	-33.0
	뱅크오브아메리카	USD	30.7	246	1.0	0.9	10.8	11.3	2.8	-5.7	-9.6	-3.8	-28.8	-31.1
	웰스파고	USD	40.5	154	1.0	0.9	10.1	10.5	2.7	-2.5	-7.8	2.0	-13.9	-15.6
	시티그룹	USD	42.4	82	0.5	0.4	8.5	7.4	4.8	-7.0	-14.1	-10.0	-40.7	-29.8
	아메리칸익스프레스	USD	137.8	103	4.5	4.0	30.7	34.0	1.5	-3.7	-10.8	-1.2	-19.7	-15.8
	US뱅크프	USD	40.7	61	1.5	1.3	14.6	15.2	4.6	-5.3	-11.6	-11.7	-32.4	-27.5
	중국공상은행	CNY	4.3	1,449	0.5	0.5	12.2	11.5	7.1	-1.4	-1.1	-9.2	-7.1	-6.5
	중국건설은행	CNY	5.5	1,015	0.5	0.5	12.7	11.8	6.9	-1.1	-0.2	-9.1	-7.7	-6.0
	중국초상은행	CNY	33.2	833	1.1	0.9	17.3	17.2	5.1	-3.0	-5.4	-21.4	-34.3	-31.9
	미쓰비시파이낸셜	JPY	669.3	8,890	0.5	0.5	5.1	6.3	4.8	-8.6	-7.2	-8.2	1.7	7.1
	미즈호파이낸셜	JPY	1,591.0	4,040	0.5	0.4	4.8	6.1	5.2	-4.7	-0.2	3.1	0.4	8.7
	BNP파리바	EUR	42.5	52	0.5	0.4	9.1	8.0	9.7	-12.0	-8.7	-7.1	-23.2	-30.0
	도이치은행	EUR	7.6	16	0.3	0.2	4.2	6.1	4.0	-15.9	-8.8	-8.7	-31.2	-31.1
증권	미래에셋증권	KRW	6,090	3,747	0.3	0.3	7.7	7.4	3.4	-5.6	-6.0	-9.5	-28.9	-29.6
	한국금융지주	KRW	48,200	2,686	0.3	0.3	19.3	12.0	6.6	-10.6	-14.7	-22.4	-42.5	-40.3
	NH투자증권	KRW	9,020	2,992	0.4	0.4	9.9	8.5	6.6	-5.1	-8.4	-2.0	-29.3	-27.8
	삼성증권	KRW	31,150	2,782	0.5	0.4	11.9	9.8	8.2	-6.3	-7.2	-8.3	-34.0	-30.6
	메리츠증권	KRW	3,735	2,389	0.4	0.4	15.2	11.8	2.7	-13.2	-21.4	-21.5	-25.0	-27.5
	키움증권	KRW	75,300	1,974	0.4	0.4	14.8	13.2	3.9	-8.6	-6.1	-10.3	-31.2	-29.6
	대신증권	KRW	14,100	716	0.2	0.3	6.7	8.1	8.5	-8.1	-8.1	-5.7	-30.7	-24.4
	유안타증권	KRW	2,465	492	0.3	-	0.4	-	-	-9.9	-12.0	-10.7	-38.4	-38.7
	교보증권	KRW	5,660	366	0.2	-	6.8	-	-	-6.8	-9.3	-11.7	-32.9	-32.4
	한화투자증권	KRW	2,435	522	0.3	-	5.3	-	-	-11.1	-20.6	-27.6	-44.2	-61.9
	현대차증권	KRW	9,710	308	0.3	-	9.7	-	-	-7.1	-4.8	-1.6	-22.0	-21.4
	유진투자증권	KRW	2,240	217	0.2	-	6.6	-	-	-11.8	-20.9	-17.5	-41.0	-37.7
	DB금융투자	KRW	4,390	186	0.2	-	6.8	-	-	-7.6	-11.9	-13.9	-33.3	-33.3
	이베스트투자증권	KRW	5,700	316	0.3	-	11.8	-	-	-11.1	-10.7	-10.9	-35.5	-30.4
	SK증권	KRW	643	304	0.4	-	2.9	-	-	-9.7	-11.4	-14.3	-26.6	-35.7
	다올투자증권	KRW	3,715	224	0.4	0.3	24.2	20.0	9.4	-10.7	-20.2	-14.2	-41.8	-28.4
	부국증권	KRW	20,900	217	0.2	-	6.4	-	-	-6.9	-5.0	-4.4	-15.9	-14.5
	유화증권	KRW	2,315	131	0.2	-	0.9	-	-	-4.3	-4.5	-2.1	-13.8	-14.3
	상상인증권	KRW	890	96	0.4	-	1.2	-	-	-7.0	-8.6	-7.2	-27.1	-23.6
	한양증권	KRW	8,940	114	0.2	0.2	11.7	9.9	6.2	-9.4	-10.4	-16.1	-51.5	-43.1
	모건스탠리	USD	79.9	137	1.5	1.4	13.6	13.1	3.7	-5.8	-6.4	2.1	-19.8	-18.6
	찰스슈왑	USD	72.6	138	3.9	2.9	14.3	21.4	1.1	0.8	1.0	14.2	-3.6	-13.6
	골드만삭스	USD	296.1	105	0.9	0.9	15.7	12.3	3.0	-5.4	-11.3	-2.4	-23.1	-22.6
	레이먼드제임스	USD	98.3	21	2.3	1.9	17.3	19.5	1.3	-6.8	-6.9	8.9	5.0	-2.1
	중신증권	CNY	17.4	244	1.1	1.0	10.5	11.1	3.3	-5.4	-10.9	-19.7	-27.0	-30.1
	중신건투증권	CNY	23.2	157	2.7	2.1	15.2	14.0	1.8	-5.0	-13.1	-19.9	-25.1	-20.9
	해통증권	CNY	8.6	96	0.7	0.6	5.9	6.7	2.7	-5.9	-9.5	-12.5	-29.3	-30.0
	유안타금융지주	TWD	19.7	246	1.0	0.9	10.7	9.6	5.2	-1.7	-3.0	3.0	-17.9	-19.8
	노무라홀딩스	JPY	482.1	1,559	0.5	0.5	3.3	6.3	4.2	-3.6	-4.3	-2.8	-12.9	-3.9
	다이와증권	JPY	569.8	894	0.6	0.6	6.1	5.9	3.4	-5.8	-6.4	-6.0	-12.9	-12.2
	UBS	CHF	14.4	51	0.8	0.8	13.6	11.9	3.6	-5.8	-7.5	-6.7	-3.0	-11.3

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	62,700	12,540	0.5	0.4	2.4	4.5	4.6	-1.1	4.2	-2.2	-14.0	-2.2
	한화생명	KRW	2,125	1,846	0.2	0.2	10.2	4.6	2.6	-6.4	-5.8	-7.6	-41.1	-27.6
	동양생명	KRW	4,900	791	0.4	0.3	-	8.3	7.4	-10.8	-11.6	-14.3	-30.5	-25.8
	미래에셋생명	KRW	2,675	474	0.3	-	6.7	-	3.9	-10.4	-11.3	-16.1	-45.4	-33.2
	삼성화재	KRW	188,500	8,930	0.7	0.5	8.1	9.0	6.7	-2.3	-2.3	-5.8	-18.6	-6.7
	현대해상	KRW	30,100	2,691	0.5	0.5	11.8	12.7	5.8	-3.4	-4.9	-4.0	18.7	31.2
	DB손해보험	KRW	56,600	4,007	0.6	0.5	16.3	13.2	6.8	-4.7	-5.0	-7.2	-9.2	4.8
	메리츠화재	KRW	30,350	3,453	3.2	-	46.4	-	2.2	-11.0	-18.2	-12.7	2.2	-9.5
	한화손해보험	KRW	4,090	477	2.5	0.4	19.0	17.5	4.2	-7.1	-11.4	-3.8	-9.2	10.2
	롯데손해보험	KRW	1,360	422	0.6	-	10.1	-	-	-17.6	-15.8	-21.2	-27.9	-16.1
	흥국화재	KRW	3,175	204	0.3	-	14.9	-	-	-6.8	-3.8	-3.5	-15.5	-11.8
	치브	USD	183.78	77	1.5	1.3	12.8	12.2	1.8	1.3	-4.4	-5.2	4.2	-4.9
	마쉬앤맥레런	USD	150.65	75	7.0	6.3	32.5	29.8	1.5	-0.4	-8.3	-2.8	-2.5	-13.3
	메트라이프	USD	61.07	49	1.5	1.4	6.9	12.7	3.2	-3.8	-6.7	-3.0	-2.4	-2.3
	AON	USD	270.95	57	83.8	27.6	57.8	377.7	0.8	-0.5	-4.2	0.8	-7.0	-9.9
	펑안보험	CNY	41.32	707	0.9	0.8	12.7	14.4	6.0	-2.7	-5.7	-11.5	-14.6	-18.0
	중국생명보험	CNY	31.77	728	1.9	1.7	7.4	10.6	1.8	6.2	3.5	2.2	6.6	5.6
	AIA 생명	HKD	64.65	772	2.4	1.7	7.2	11.9	2.3	-7.1	-14.9	-24.0	-28.1	-17.7
글로벌 펀테크	푸르덴셜	HKD	86.3	32	1.1	1.1	4.6	10.7	5.6	-5.1	-11.9	-10.4	-18.5	-20.3
	알리안츠	EUR	159.48	65	1.2	0.9	6.1	13.7	7.1	-7.8	-5.6	-12.4	-18.3	-23.2
	취리히보험	EUR	395.5	60	2.2	1.8	16.2	17.0	6.0	-5.6	-8.9	-4.7	3.5	-0.9
	비자	USD	180.1	385	10.4	9.2	43.4	46.4	0.8	-3.1	-11.0	-9.7	-20.6	-16.9
	마스터카드	USD	286.8	277	45.0	31.3	153.8	151.8	0.7	-3.9	-12.9	-11.1	-18.8	-20.2
	페이팔 홀딩스	USD	88.7	103	5.2	4.2	10.1	22.2	0.0	1.2	-4.3	24.1	-65.8	-53.0
	스퀘어	USD	55.9	33	1.9	2.3	-2.8	0.7	0.0	-0.1	-17.5	-12.4	-76.3	-65.4
	코인베이스	USD	61.9	14	2.4	2.7	-5.3	-22.8	0.0	-1.6	-6.6	24.5	-72.5	-75.5
	로빈후드	USD	9.8	9	1.2	1.2	-	-10.7	0.0	1.2	4.2	15.3	-77.3	-45.0
	어픽 홀딩스	USD	19.1	6	2.1	2.5	-27.2	-30.8	-	-4.7	-20.6	0.2	-83.1	-81.0
글로벌 펀테크	로켓 컴퍼니	USD	6.5	13	23.8	2.2	31.1	8.9	15.6	-9.3	-22.0	-10.5	-57.4	-50.3
	업스타트 홀딩스	USD	21.0	2	2.3	2.6	12.3	14.4	0.0	-1.5	-17.7	-34.8	-93.4	-86.1
	파그세구로 디지털	USD	13.0	4	2.1	1.7	12.6	14.1	0.0	-7.5	-15.4	29.4	-75.0	-50.4
	레모네이드	USD	21.0	1	1.5	2.2	-28.6	-63.2	-	1.9	-3.3	17.7	-68.0	-50.2

자료 : Bloomberg, 교보증권 리서치센터

Compliance Notice

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

이 조사는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사는 투자참고 자료로만 활용하시길 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 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.