

## 은행

## Neutral(유지)



은행 담당 김인  
Tel. 368-6149  
kifire@eugenefn.com

Junior Analyst 이미래  
Tel. 368-6168  
mirae.lee@eugenefn.com

## 3월말 원화대출 연체율 현황

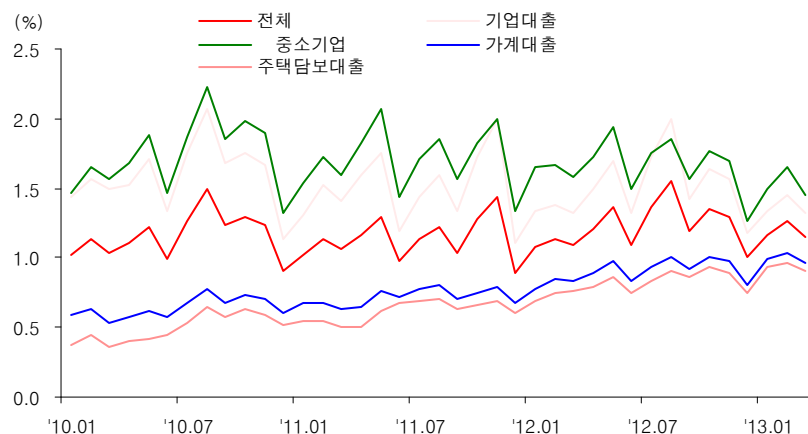
## ■ 3월말 국내은행 연체율 현황

- 3월말 원화대출 연체율(1일 이상 원화연체 기준)은 1.15%로 전월말 1.26% 대비 0.11%p 하락
- 3월말 원화기업대출 연체율은 1.32%로 전월말 1.45% 대비 0.13%p 하락. 대기업대출 연체율이 0.94%로 전월말 0.85% 대비 0.09%p 상승하였으나, 중소기업대출 연체율은 1.45%로 전월말 1.66% 대비 0.21%p 하락
- 3월말 원화가계대출 연체율은 0.96%로 전월말 1.04% 대비 0.08%p 하락. 주택담보대출 연체율이 0.91%로 전월말 0.96% 대비 0.05%p 하락(집단대출을 제외한 주택담보대출 연체율은 0.41%) 하였으며, 집단대출 연체율은 1.92%로 전월말 1.99% 대비 0.07%p 하락. 주택담보대출을 제외한 가계대출(신용대출 등) 연체율은 1.09%로 전월말 1.21% 대비 0.12%p 하락.
- 3월 중 신규연체 발생액은 2.6조원으로 전월 2.9조원 대비 0.3조원 감소하였으며, 상각 및 매각 등에 따른 연체채권 정리규모는 3.7조원으로 전월 1.9조원 대비 1.8조원 증가. 이에 따라, 연체채권 잔액은 12.8조원으로 전월 14.0조원 대비 1.2조원 감소
- 3월 중 부문별 신규연체 발생액은 기업대출 1.8조원(전월 2.0조원), 대기업 0.4조원(전월 0.2조원), 중소기업 1.4조원(전월 1.7조원), 가계 0.8조원(전월 0.9조원), 주택담보 0.4원(전월 0.5조원)임

## ■ 1Q13 국내외 경기회복 기대감과 대내외 불안요인 상존으로 대손비용률은 경상적 수준 예상

- 3월 원화대출 연체율 하락의 주요요인은 신규연체 발생액의 감소와 분기말 부실채권 상각 및 매각이 집중되었기 때문
- 기업대출의 경우 건설업 등 대부분의 업종에서 연체율 하락
- 그러나, 건설, 조선업 등 경기민감업종의 업황부진과 엔저현상 지속에 따른 수출감소 우려 등 대내외 불안요인이 지속되고 있는 상황
- 따라서, 연체율 하락에도 불구하고 대내외 불안요인 지속 등으로 1Q13 은행의 대손비용률(대손충당금전입/대출채권)이 큰 폭 개선되기는 어려울 전망(은행평균 대손비용률 0.8% 예상)

도표 1 주요 부문별 연체율 추이

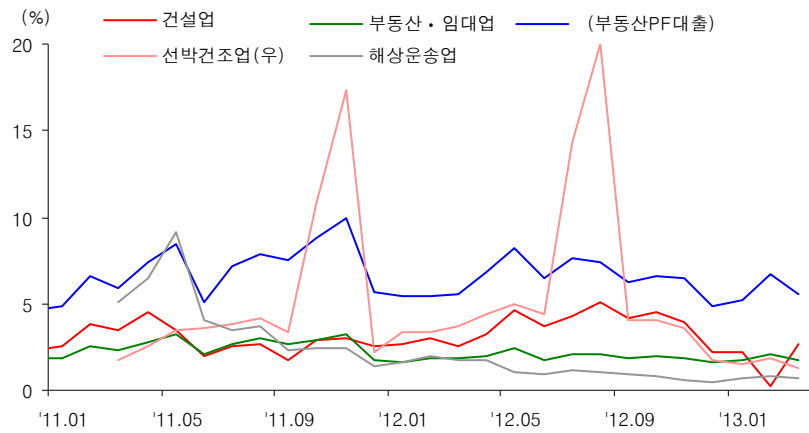


자료: 금융감독원, 유진투자증권



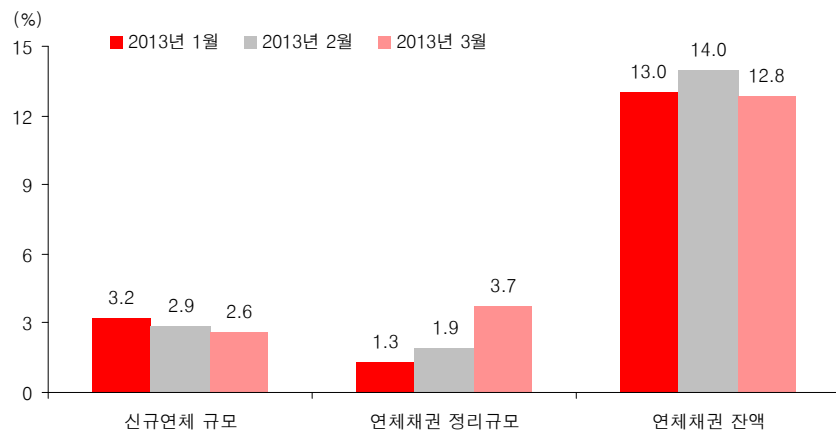


**도표 2 주요업종 기업대출 연체율 추이**



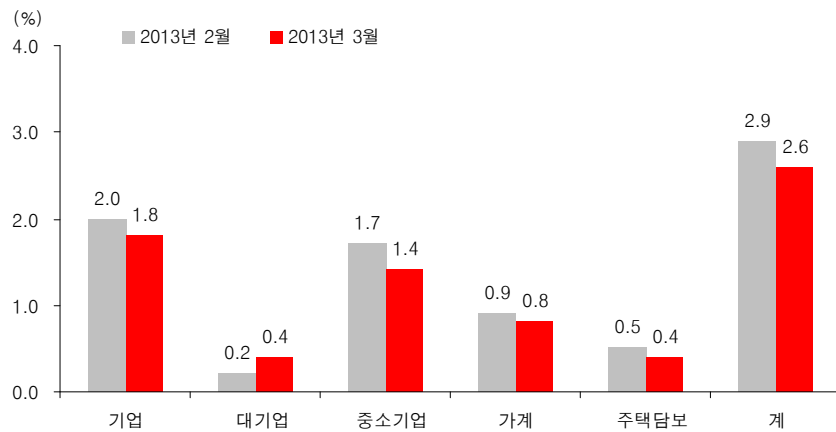
자료: 금융감독원, 유진투자증권

**도표 3 신규연체 규모 및 연체채권 정리규모와 연체채권 잔액 추이**



자료: 금융감독원, 유진투자증권

**도표 4 부문별 신규연체 발생액 추이**



자료: 금융감독원, 유진투자증권



#### Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다  
당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다  
당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다  
조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다  
동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다  
동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다  
동 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다  
동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

#### 투자기간 및 투자등급

종목추천 및 업종추천 투자기간 : 12개월 (추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

|              |                            |
|--------------|----------------------------|
| • STRONG BUY | 추천기준일 증가대비 +50%이상          |
| • BUY        | 추천기준일 증가대비 +20%이상 ~ +50%미만 |
| • HOLD       | 추천기준일 증가대비 0%이상 ~ +20%미만   |
| • REDUCE     | 추천기준일 증가대비 0%미만            |