

은행

비중확대 (유지)

박진형

02 6915 5668

jhpark@ibks.com

13.5월 금융시장 동향-가계, 중기대출 양호한 성장

- 5월 은행 수신: 큰 폭 증가(4월 -11.5조원→5월 +12.2조원), 수시입출식예금 증가에 기인
- 5월 은행 대출: 대기업대출을 중심으로 증가폭 축소(4월 +5.9조원→5월 +3.3조원)
- 하반기 중소기업대출 위주로 완만한 성장, 취득세 감면 종료는 단기적 부담

은행 수신: 수시입출식예금 증가 전환으로 인하여 큰 폭 증가

5월 중 은행 수신은 큰 폭으로 증가(4월 -11.5조원→5월 +12.2조원)했다. 수시입출식예금은 전월 중 세금납부 등으로 유출되었던 기업 결제성자금에 재유입되면서 증가 전환(4월 -7.4조원→5월 +7.6조원)했으며 정기예금은 수신금리가 사상 최저수준으로 하락하면서 감소세가 지속(4월 -1.1조원→5월 -1.8조원)되었다. CD와 은행채는 시장금리의 추가 하락 기대약화로 순발행으로 전환(4월 -4.3조원→5월 +4.9조원)되었다.

은행 대출: 대기업대출을 중심으로 증가폭 축소

5월 은행의 원화대출은 증가폭이 축소(4월 +6.9조원→5월 +5.9조원)되었다.

기업대출은 대기업대출을 중심으로 증가폭이 축소(4월 +5.9조원→5월 +3.3조원)했다. 중소기업대출은 은행의 대출태도 완화(대출태도지수 12.2H 2.5→13.1Q 9.0→13.2Q 9.0)가 지속되면서 증가규모가 확대(4월 +1.9조원→5월 +2.7조원) 되었으나 대기업 대출은 전월의 분기말 일시상환분 재취급 등의 계절요인이 소멸되면서 증가폭이 축소(4월 +4.1조원→5월 +0.6조원)되었다.

가계대출은 증가세가 지속(4월 +4.2조원→5월 +3.9조원, 모기지론양도 포함)되었다. 주택담보대출은 주택거래량이 늘어나면서(서울 아파트 거래량: 13.3월 5.2천호→5월 6.2천호) 전월 수준으로 증가(4월 +3.2조원→5월 +3.2조원)했다. 모기지론양도(적격대출)를 제외하면 주택담보대출은 1.5조원 증가했다. 마이너스통장대출 등도 계절요인으로 증가(4월 +1.1조원→5월 +0.7조원)했다.

하반기 중소기업대출 위주 완만한 성장, 취득세 감면 종료는 단기적 부담

하반기 은행의 원화대출은 완만한 성장세가 지속될 전망이다.

2분기 가계대출은 4.1부동산대책 이후 완만한 회복세를 보이며 순성장으로 전환될 전망이다. 그러나 취득세 감면 혜택이 6월말 종료되는 가운데 집값 상승에 대한 기대심리가 살아나지 않고 있다는 점은 단기적으로 가계대출 확대에 부담 요인이다.

기업대출은 중소기업대출 위주로 안정적 증가세가 유지될 전망이다. 대기업의 설비투자 확대 가능성은 제한적이다. 반면 중소기업대출은 상반기에도 꾸준히 증가하고 있으며, 중소기업 지원방안이 구체화되고 은행의 보수적 대출태도 완화 기조가 이어져 안정적 성장을 지속할 것으로 보인다.

www.ibks.com

본 조사분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 추가 움직임을 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 중독 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

표 1. 주요 금융기관 수신잔액과 자금 성격별 분류

(단위: 조원, %)

	07	08	09	10	11	12	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5
잔액											
은행계정	810.8	906.5	1,007.5	1,044.5	1,102.8	1,135.8	1,133.4	1,137.8	1,139.2	1,127.6	1,139.8
실세요구불	61.7	63.6	73.5	78.6	86.8	85.4	81.1	83.2	86.7	82.6	85.9
저축성예금	487.2	557.8	635.7	748.5	816.7	864.8	863.9	867.5	866.7	863.3	867.1
(정기예금)	274.7	336.9	377.0	472.7	535.9	556.4	558.3	555.8	553.3	552.3	550.5
(수시입출식)	170.3	180.1	213.6	234.4	239.7	257.5	254.1	259.6	260.8	257.5	261.9
MMDA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CD+RP+표지	124.4	125.5	122.3	53.5	43.7	31.3	34.2	34.7	34.7	33.9	36.3
은행채	137.5	159.6	176.0	163.9	155.6	154.3	154.2	152.3	150.9	147.8	150.5
자산운용사											
주식형펀드	161.0	179.8	157.7	133.8	134.4	123.8	123.1	122.5	122.4	123.5	122.9
(주식형)	116.4	140.2	126.2	101.0	104.2	94.6	93.8	92.8	91.9	91.7	90.8
(혼합형)	44.7	39.6	31.4	32.8	30.2	29.2	29.3	29.7	30.4	31.9	32.2
채권형펀드	40.9	30.5	46.1	52.6	44.8	46.9	47.7	48.5	49.9	54.9	56.2
(장기공사채)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
(단기공사채)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
MMF	46.7	88.9	71.7	66.9	53.1	63.1	76.9	77.1	75.3	65.2	72.8
신종펀드	47.8	60.7	56.3	61.9	66.1	83.4	84.9	85.5	88.0	88.0	89.7
은행신탁											
(특정금전신탁)	0.0	50.6	44.6	51.8	63.8	79.8	68.0	69.2	70.7	68.1	69.8
증권											
합계(매출어음포함)	23.2	23.7	21.7	21.8	14.7	12.9	13.2	12.5	10.8	11.1	10.2
발행어음	17.5	19.3	17.8	17.1	10.5	9.0	9.5	9.0	7.8	8.2	7.3
CMA	5.7	4.4	3.8	4.7	4.2	3.9	3.7	3.5	3.0	2.9	2.9
매출어음	29.2	31.5	22.3	23.3	19.8	20.1	22.6	20.2	18.1	17.5	17.4
우체국예금	40.2	47.2	44.2	50.4	61.5	60.1	61.3	62.1	61.7	62.0	61.4
증권사 고객예탁금	9.5	9.2	11.8	13.7	17.4	17.1	16.7	17.2	17.2	18.0	18.5
자금성격 분류											
합계	1,180.2	1,346.6	1,416.9	1,445.5	1,494.9	1,543.1	1,557.2	1,563.1	1,564.5	1,550.4	1,571.5
단기	597.0	670.9	672.3	602.7	589.9	591.0	599.3	606.9	608.0	591.9	608.6
장기	583.2	675.8	744.7	842.8	905.1	952.1	957.9	956.2	956.5	958.5	962.9
단기비중(%)	50.6	49.8	47.4	41.7	39.5	38.3	38.5	38.8	38.9	38.2	38.7
장기비중(%)	49.4	50.2	52.6	58.3	60.5	61.7	61.5	61.2	61.1	61.8	61.3
은행단기	356.5	369.2	409.4	366.5	370.2	374.1	369.4	377.6	382.3	374.0	384.2
투신단기	46.7	88.9	71.7	66.9	53.1	63.1	76.9	77.1	75.3	65.2	72.8
기타	32.8	33.0	33.5	35.5	32.1	30.0	29.9	29.7	28.0	29.1	28.7
전체중 은행단기비중(%)	30.2	27.4	28.9	25.4	24.8	24.2	23.7	24.2	24.4	24.1	24.4
전체중 투신단기비중(%)	6.7	9.0	7.4	7.1	5.7	6.0	6.9	6.8	6.6	6.1	6.5
은행단기증감율(%)	-0.5	-2.3	-1.1	1.0	3.5	5.1	-1.3	2.2	1.3	-2.2	2.7
투신단기증감율(%)	-11.2	10.7	-8.0	-11.8	-20.0	-8.4	21.9	0.2	-2.3	-13.4	11.7
기타증감율(%)	-4.3	-1.1	1.8	-3.4	-7.1	-5.0	-0.5	-0.4	-5.7	3.7	-1.4
단기중 은행비중(%)	59.7	55.0	60.9	60.8	62.8	63.3	61.6	62.2	62.9	63.2	63.1
단기중 투신비중(%)	7.8	13.3	10.7	11.1	9.0	10.7	12.8	12.7	12.4	11.0	12.0
단기중 기타비중(%)	5.5	4.9	5.0	5.9	5.4	5.1	5.0	4.9	4.6	4.9	4.7
단기증감율(%)	-0.6	-0.1	-2.1	-1.6	-0.7	1.5	1.4	1.3	0.2	-2.7	2.8
은행중단기(%)	44.0	40.7	40.6	35.1	33.6	32.9	32.6	33.2	33.6	33.2	33.7
투신중단기(%)	15.8	24.7	21.6	21.2	17.8	19.9	23.1	23.1	22.4	19.7	21.3
MMF+MMDA(%)	28.7	32.0	28.9	20.0	16.4	16.0	18.5	18.4	18.1	16.7	17.9

자료: 한국은행

표 2. 은행 기업대출과 가계대출 잔액과 증가율

(단위: 조원, %)

	07	08	09	10	11	12	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5
잔액	788.4	882.0	915.4	948.2	1,011.2	1,055.5	1,056.8	1,058.3	1,061.5	1,068.3	1,074.3
은행 기업대출	424.3	492.8	506.2	517.1	556.2	589.0	593.7	596.9	599.9	605.8	609.2
대기업	58.0	81.6	75.5	87.3	115.1	142.2	143.8	144.6	144.8	148.9	149.5
중소기업	366.3	411.2	430.7	429.7	441.1	446.8	449.9	452.2	455.1	457.0	459.7
은행 가계대출	364.2	389.2	409.3	431.1	455.0	466.5	463.1	461.5	461.6	462.5	465.1
(주택담보대출)	221.4	239.5	264.9	285.2	306.1	316.9	314.7	313.9	314.8	314.7	316.6
증가율(YoY, YTD)	13.1	11.9	3.8	3.6	6.6	4.4	0.1	0.3	0.6	1.2	1.8
은행 기업대출	21.0	16.2	2.7	2.2	7.6	5.9	0.8	1.3	1.8	2.9	3.4
대기업	17.2	40.6	-7.5	15.7	31.8	23.5	1.1	1.7	1.8	4.6	5.1
중소기업	21.6	12.3	4.7	-0.2	2.6	1.3	0.7	1.2	1.9	2.3	2.9
은행 가계대출	5.1	6.9	5.2	5.3	5.5	2.5	-0.7	-1.1	-1.1	-0.9	-0.3
주택담보대출	2.1	8.2	10.6	7.7	7.3	3.6	-0.7	-1.0	-0.7	-0.7	-0.1

자료: 한국은행

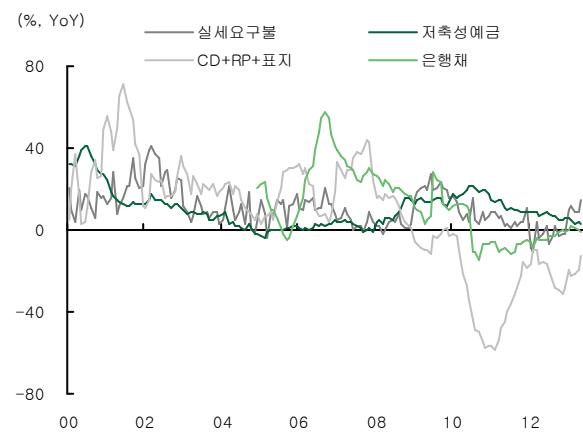
표 3. 은행의 가계대출 부문별 월간 순증액 추이

(단위: 조원, %)

	10연중	10.12	11연중	11.12	12연중	12.12	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5
은행 가계대출	21.8	2.1	23.9	1.8	11.5	4.9	-3.5	-1.6	0.1	0.9	2.6
모기지론양도 포함	30.0	3.3	31.3	2.9	29.4	5.6	-0.8	1.3	1.5	4.2	3.9
주택담보대출	20.3	2.7	21.4	2.5	10.9	5.0	-2.3	-0.8	0.9	-0.1	1.9
모기지론양도 포함	28.5	3.8	28.8	3.5	28.8	5.7	0.4	2.1	2.2	3.2	3.2
마이너스통장대출 등	1.7	-0.5	2.4	-0.7	0.7	-0.1	-1.2	-0.8	-0.7	1.1	0.7

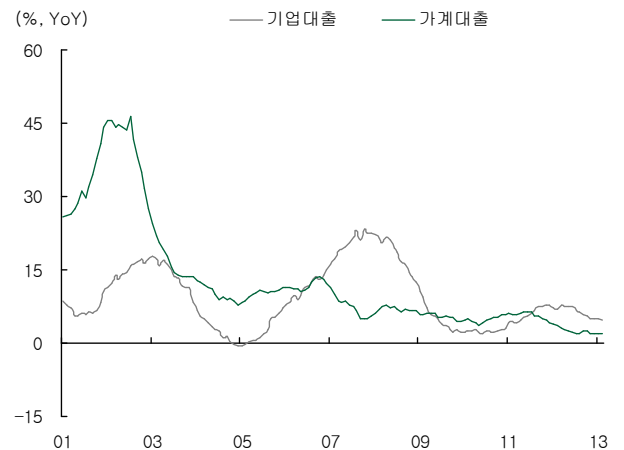
자료: 한국은행

그림 1. 은행의 부문별 조달 증가율



자료: 한국은행

그림 2. 은행의 기업대출과 가계대출 증가율



자료: 한국은행