

은행

비중확대 (유지)

박진형

02 6915 5668

jhpark@ibks.com

13.6월 금융시장 동향
-취득세 감면 종료 앞두고 가계대출 큰 폭 증가

- 6월 은행 수신: 수시입출식예금 증가에 기인해 큰 폭 증가(5월 +12.2조원→6월 +18.1조원)
- 6월 은행 대출: 가계대출 증가에 힘입어 증가세 확대(5월 +5.9조원→6월 +7.9조원)
- 하반기 중소기업대출 위주로 완만한 성장, 취득세 감면 종료는 단기적 부담

은행 수신: 수시입출식예금 증가에 기인해 큰 폭 증가

6월 은행 수신은 큰 폭으로 증가(5월 +12.2조원→6월 +18.1조원)했다. 수시입출식예금은 정부 재정집행자금 및 금융기관의 단기 투자대기자금 유입으로 크게 늘어났으며(5월 +7.6조원→6월 +17.6조원), 정기예금은 수신금리 하락세가 지속되는 가운데 재정집행을 위한 지방정부의 자금 인출로 인하여 감소폭이 확대(5월 -1.8조원→6월 -3.5조원)되었다. CD는 MMF 감소 등 수급여건 악화로 순상환(5월 +2.2조원→6월 -0.8조원)되었으나 은행채는 일부 특수은행의 발생수요 등으로 인하여 순발행(5월 +2.7조원→6월 +2.4조원)을 이어갔다.

은행 대출: 취득세 감면 종료 앞두고 가계대출 큰 폭 증가

6월 은행의 원화대출은 전월에 이어 증가세(5월 +5.9조원→6월 +7.9조원)를 이어갔다.

기업대출은 전월과 비슷한 수준으로 증가(5월 +3.3조원→6월 +3.1조원)했다. 중소기업대출은 은행의 완화적 대출태도 지속(대출태도지수 12.2H 2.5→13.1Q 9.0→13.2Q 11.0)으로 증가폭이 확대(5월 +1.9조원→5월 +2.7조원) 되었으나 대기업 대출은 분기말 기업의 부채비율 관리를 위한 일시상환 등으로 소폭 감소(5월 +0.6조원→6월 -0.1조원)했다.

가계대출은 큰 폭으로 증가(5월 +3.9조원→6월 +5.8조원, 모기지론양도 포함)했는데, 6월말 취득세 감면 종료로 앞두고 주택거래량이 급증하면서(서울 아파트 거래량: 13.4월 6.0천호→5월 6.4천호→6월 9.0천호) 주택담보대출이 큰 폭으로 증가(5월 +3.2조원→6월 +4.9조원)했다. 모기지론양도(적격대출)를 제외하면 주택담보대출은 3.8월 증가했다. 마이너스통장대출 등도 증가세(5월 +0.7조원→6월 +0.9조원)를 이어갔다.

하반기 중소기업대출 위주 완만한 성장, 취득세 감면 종료는 단기적 부담

하반기 은행의 원화대출은 완만한 성장세가 지속될 전망이다.

하반기 가계대출은 4.1부동산대책 이후 완만한 회복세를 보이며 전년대비 회복 국면에 들어서거나 여전히 저성장 국면이 유지될 것으로 보인다. 자산전전성 및 수익성 둔화 우려로 은행의 주도적인 대출 성장을 바라기 어려운 상황이며 국민행복기금과 적격대출 확대 등도 자산 성장에 부정적이기 때문이다.

기업대출은 중소기업대출 위주로 소폭 확대될 것으로 보인다. 대기업 신용재평가 결과 올해 구조조정 대상 기업이 지난해 36개보다 4개사가 더 늘어나는 등 경기회복이 지연되는 상황에서 대기업 대출이 확대될 가능성은 제한적이다. 반면 중소기업대출은 수요가 풍부하고 하반기에는 중소기업 지원방안이 구체화 될 수 있어 안정적 성장세를 이어갈 전망이다.

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 최종 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, %)

	08	09	10	11	12	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5	13.6
잔액											
은행계정	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	1,157.8
실세요구불	63.6	73.5	78.6	86.8	85.4	81.1	83.2	86.7	82.6	85.9	91.7
저축성예금	557.8	635.7	748.5	816.7	864.8	863.9	867.5	866.7	863.3	867.1	876.3
(정기예금)	336.9	377.0	472.7	535.9	556.4	558.3	555.8	553.3	552.3	550.5	546.9
(수시입출식)	180.1	213.6	234.4	239.7	257.5	254.1	259.6	260.8	257.5	261.9	273.7
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	125.5	122.3	53.5	43.7	31.3	34.2	34.7	34.7	33.9	36.3	37.0
은행채	159.6	176.0	163.9	155.6	154.3	154.2	152.3	150.9	147.8	150.5	152.8
자산운용사	360.0	331.8	315.1	298.5	317.2	332.7	333.5	335.6	331.7	341.7	340.0
주식형펀드	179.8	157.7	133.8	134.4	123.8	123.1	122.5	122.4	123.5	122.9	125.2
(주식형)	140.2	126.2	101.0	104.2	94.6	93.8	92.8	91.9	91.7	90.8	91.9
(혼합형)	39.6	31.4	32.8	30.2	29.2	29.3	29.7	30.4	31.9	32.2	33.3
채권형펀드	30.5	46.1	52.6	44.8	46.9	47.7	48.5	49.9	54.9	56.2	53.9
(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	88.9	71.7	66.9	53.1	63.1	76.9	77.1	75.3	65.2	72.8	68.9
신종펀드	60.7	56.3	61.9	66.1	83.4	84.9	85.5	88.0	88.0	89.7	91.9
은행신탁	69.7	68.1	80.9	100.5	109.6	113.5	115.0	117.1	114.5	116.3	120.6
(특정금융신탁)	50.6	44.6	51.8	63.8	79.8	68.0	69.2	70.7	68.1	69.8	73.1
증권	23.7	21.7	21.8	14.7	12.9	13.2	12.5	10.8	11.1	10.2	9.6
합계(매출어음포함)	55.2	43.9	45.0	34.4	33.0	35.8	32.7	28.9	28.5	27.6	25.3
발행어음	19.3	17.8	17.1	10.5	9.0	9.5	9.0	7.8	8.2	7.3	6.9
CMA	4.4	3.8	4.7	4.2	3.9	3.7	3.5	3.0	2.9	2.9	2.8
매출어음	31.5	22.3	23.3	19.8	20.1	22.6	20.2	18.1	17.5	17.4	15.6
우체국예금	47.2	44.2	50.4	61.5	60.1	61.3	62.1	61.7	62.0	61.4	60.9
증권사 고객예탁금	9.2	11.8	13.7	17.4	17.1	16.7	17.2	17.2	18.0	18.5	18.3
자금성격 분류											
합계	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	1,586.6
단기	670.9	672.3	602.7	589.9	591.0	599.3	606.9	608.0	591.9	608.6	624.5
장기	675.8	744.7	842.8	905.1	952.1	957.9	956.2	956.5	958.5	962.9	962.1
단기비중(%)	49.8	47.4	41.7	39.5	38.3	38.5	38.8	38.9	38.2	38.7	39.4
장기비중(%)	50.2	52.6	58.3	60.5	61.7	61.5	61.2	61.1	61.8	61.3	60.6
은행단기	369.2	409.4	366.5	370.2	374.1	369.4	377.6	382.3	374.0	384.2	402.5
투신단기	88.9	71.7	66.9	53.1	63.1	76.9	77.1	75.3	65.2	72.8	68.9
기타	33.0	33.5	35.5	32.1	30.0	29.9	29.7	28.0	29.1	28.7	27.9
전체중 은행단기비중(%)	27.4	28.9	25.4	24.8	24.2	23.7	24.2	24.4	24.1	24.4	25.4
전체중 투신단기비중(%)	9.0	7.4	7.1	5.7	6.0	6.9	6.8	6.6	6.1	6.5	6.1
은행단기증감율(%)	-2.3	-1.1	1.0	3.5	5.1	-1.3	2.2	1.3	-2.2	2.7	4.8
투신단기증감율(%)	10.7	-8.0	-11.8	-20.0	-8.4	21.9	0.2	-2.3	-13.4	11.7	-5.4
기타증감율(%)	-1.1	1.8	-3.4	-7.1	-5.0	-0.5	-0.4	-5.7	3.7	-1.4	-2.6
단기중 은행비중(%)	55.0	60.9	60.8	62.8	63.3	61.6	62.2	62.9	63.2	63.1	64.4
단기중 투신비중(%)	13.3	10.7	11.1	9.0	10.7	12.8	12.7	12.4	11.0	12.0	11.0
단기중 기타비중(%)	4.9	5.0	5.9	5.4	5.1	5.0	4.9	4.6	4.9	4.7	4.5
단기증감율(%)	-0.1	-2.1	-1.6	-0.7	1.5	1.4	1.3	0.2	-2.7	2.8	2.6
은행중단기(%)	40.7	40.6	35.1	33.6	32.9	32.6	33.2	33.6	33.2	33.7	34.8
투신중단기(%)	24.7	21.6	21.2	17.8	19.9	23.1	23.1	22.4	19.7	21.3	20.3
MMF+MMDA(%)	32.0	28.9	20.0	16.4	16.0	18.5	18.4	18.1	16.7	17.9	17.0

자료: 한국은행

표 2. 은행 기업대출과 가계대출 잔액과 증가율

(단위: 조원, %)

	08	09	10	11	12	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5	13.6
잔액	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	1,082.2
은행 기업대출	492.8	506.2	517.1	556.2	589.0	593.7	596.9	599.9	605.8	609.2	612.3
대기업	81.6	75.5	87.3	115.1	142.2	143.8	144.6	144.8	148.9	149.5	149.4
중소기업	411.2	430.7	429.7	441.1	446.8	449.9	452.2	455.1	457.0	459.7	462.9
은행 가계대출	389.2	409.3	431.1	455.0	466.5	463.1	461.5	461.6	462.5	465.1	469.9
(주택담보대출)	239.5	264.9	285.2	306.1	316.9	314.7	313.9	314.8	314.7	316.6	320.4
증가율(YoY, YTD)	11.9	3.8	3.6	6.6	4.4	0.1	0.3	0.6	1.2	1.8	2.5
은행 기업대출	16.2	2.7	2.2	7.6	5.9	0.8	1.3	1.8	2.9	3.4	4.0
대기업	40.6	-7.5	15.7	31.8	23.5	1.1	1.7	1.8	4.6	5.1	5.0
중소기업	12.3	4.7	-0.2	2.6	1.3	0.7	1.2	1.9	2.3	2.9	3.6
은행 가계대출	6.9	5.2	5.3	5.5	2.5	-0.7	-1.1	-1.1	-0.9	-0.3	0.7
주택담보대출	8.2	10.6	7.7	7.3	3.6	-0.7	-1.0	-0.7	-0.7	-0.1	1.1

자료: 한국은행

표 3. 은행의 가계대출 부문별 월간 순증액 추이

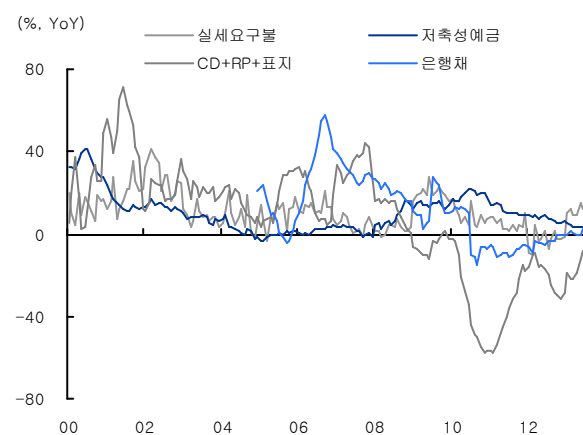
(단위: 조원, %)

	10연중	11연중	11.6	12연중	12.6	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5	13.6
은행 가계대출	21.8	23.9	3.4	11.5	1.3	-3.5	-1.6	0.1	0.9	2.6	4.8
모기지론양도 포함	30.0	31.3	3.7	29.4	2.4	-0.8	1.3	1.5	4.2	3.9	5.8
주택담보대출	20.3	21.4	2.3	10.9	1.2	-2.3	-0.8	0.9	-0.1	1.9	3.8
모기지론양도 포함	28.5	28.8	2.7	28.8	2.3	0.4	2.1	2.2	3.2	3.2	4.9
마이너스통장대출 등	1.7	2.4	1.0	0.7	0.1	-1.2	-0.8	-0.7	1.1	0.7	0.9

주: 기간중 말잔 증감

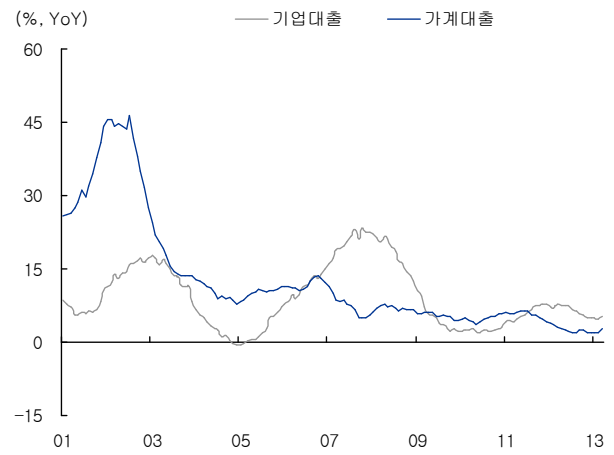
자료: 한국은행

그림 1. 은행의 부문별 조달 증가율



자료: 한국은행

그림 2. 은행의 기업대출과 가계대출 증가율



자료: 한국은행