

은행

비중확대 (유지)

박진형

02 6915 5668

jhpark@ibks.com

13.7월 금융시장 동향
-취득세 감면 혜택 종료로 가계대출 증가세 둔화

- 7월 은행 수신: 수시입출식예금 증가에 기인해 큰 폭 감소(6월 +18.1조원→7월 -17.1조원)
- 7월 은행 대출: 가계대출 증가세 둔화, 기업대출 완만한 성장(6월 +7.9조원→7월 +4.2조원)
- 하반기 중소기업대출 위주로 완만한 성장, 취득세 감면 종료는 단기적 부담

은행 수신: 수시입출식예금 감소에 기인해 큰 폭 감소

7월 은행 수신은 큰 폭으로 감소(6월 +18.1조원→7월 -17.1조원)했다. 수시입출식예금은 부가세 등 세금납부와 전월 중 일시 유입된 금융기관 자금의 유출 등으로 인하여 큰 폭으로 감소(6월 +17.6조원→7월 -23.4조원)했다. 정기예금은 일부 기업자금 유입 등으로 소폭 증가(6월 -3.5조원→7월 +0.7조원)했으며, CD 및 은행채는 일부 특수 은행을 중심으로 발행수요가 늘면서 증가(6월 +1.6조원→7월 +4.6조원)했다.

은행 대출: 취득세 감면 혜택 종료로 가계대출 증가세 둔화

7월 은행의 원화대출은 전월에 이어 증가세(6월 +7.9조원→7월 +4.2조원)를 이어갔다.

기업대출은 전월보다 증가폭이 확대(6월 +3.1조원→7월 +4.1조원)되었다. 중소기업대출은 반기말 성과평가 종료 및 이에 따른 우대금리 적용 축소와 전월말 휴일에 따른 결제성자금대출의 월초 이연 상환 등으로 인하여 증가폭이 축소(6월 +3.2조원→7월 +1.1조원)되었으나 대기업 대출은 반기말 일시상환분 재취급 등으로 인하여 큰 폭으로 증가(6월 -0.1조원→7월 +4.1조원)했다.

가계대출은 증가폭이 축소(6월 +5.8조원→7월 +2.8조원, 모기지론양도 포함)됐다. 취득세 감면 혜택 종료와 계절적 비수기 등의 요인으로 주택거래가 크게 위축되면서(서울 아파트 거래량: 13.5월 6.8천호→6월 9.0천호→7월 1.8천호) 주택담보대출 증가폭이 축소(6월 +4.9조원→7월 +2.7조원)되었다. 모기지론양도(적격대출)를 제외하면 주택담보대출은 전월과 변동이 없었고, 마이너스통장대출 등도 증가세(6월 +0.9조원→7월 +0.1조원)가 둔화되었다.

하반기 중소기업 대출 위주의 완만한 성장세 예상

하반기 은행의 원화대출은 완만한 성장세가 지속될 전망이다.

가계대출은 4.1부동산대책 이후 순성장으로 돌아서는 등 회복세를 보이고 있다. 그러나 은행의 자산건전성 및 수익성 둔화로 인하여 주도적인 대출 성장이 어렵고 국민행복기금과 적격대출 확대 등의 요인으로 하반기 가계대출은 완만하게 확대될 것으로 예상된다. 또한 취득세 감면 혜택 종료로 부동산시장에 대한 기대심리가 약화된 점도 가계대출 확대에 부담 요인이다.

기업대출은 중소기업대출 위주로 소폭 확대될 것으로 보인다. 경기회복이 지연되는 상황에서 금감원의 자산건전성 분류 강화 지시 등으로 인하여 대기업 대출이 확대될 가능성은 제한적이다. 반면 중소기업대출은 수요가 풍부하고 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 종목 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, %)

	09	10	11	12	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5	13.6	13.7
잔액											
은행계정	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	1,140.7
실세요구불	73.5	78.6	86.8	85.4	81.1	83.2	86.7	82.6	85.9	91.7	83.4
저축성예금	635.7	748.5	816.7	864.8	863.9	867.5	866.7	863.3	867.1	876.3	863.1
(정기예금)	377.0	472.7	535.9	556.4	558.3	555.8	553.3	552.3	550.5	546.9	547.6
(수시입출식)	213.6	234.4	239.7	257.5	254.1	259.6	260.8	257.5	261.9	273.7	258.6
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	122.3	53.5	43.7	31.3	34.2	34.7	34.7	33.9	36.3	37.0	39.7
은행채	176.0	163.9	155.6	154.3	154.2	152.3	150.9	147.8	150.5	152.8	154.6
자산운용사	331.8	315.1	298.5	317.2	332.7	333.5	335.6	331.7	341.7	340.0	339.0
주식형펀드	157.7	133.8	134.4	123.8	123.1	122.5	122.4	123.5	122.9	125.2	126.0
(주식형)	126.2	101.0	104.2	94.6	93.8	92.8	91.9	91.7	90.8	91.9	92.6
(혼합형)	31.4	32.8	30.2	29.2	29.3	29.7	30.4	31.9	32.2	33.3	33.4
채권형펀드	46.1	52.6	44.8	46.9	47.7	48.5	49.9	54.9	56.2	53.9	53.6
(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	71.7	66.9	53.1	63.1	76.9	77.1	75.3	65.2	72.8	68.9	67.2
신종펀드	56.3	61.9	66.1	83.4	84.9	85.5	88.0	88.0	89.7	91.9	92.2
은행신탁	68.1	80.9	100.5	109.6	113.5	115.0	117.1	114.5	116.3	120.6	119.7
(특정금전신탁)	44.6	51.8	63.8	79.8	68.0	69.2	70.7	68.1	69.8	73.1	72.0
증권	21.7	21.8	14.7	12.9	13.2	12.5	10.8	11.1	10.2	9.6	9.3
합계(매출어음포함)	43.9	45.0	34.4	33.0	35.8	32.7	28.9	28.5	27.6	25.3	24.7
발행어음	17.8	17.1	10.5	9.0	9.5	9.0	7.8	8.2	7.3	6.9	6.7
CMA	3.8	4.7	4.2	3.9	3.7	3.5	3.0	2.9	2.9	2.8	2.5
매출어음	22.3	23.3	19.8	20.1	22.6	20.2	18.1	17.5	17.4	15.6	15.4
우체국예금	44.2	50.4	61.5	60.1	61.3	62.1	61.7	62.0	61.4	60.9	60.5
증권사 고객예탁금	11.8	13.7	17.4	17.1	16.7	17.2	17.2	18.0	18.5	18.3	17.4
자금성격 분류											
합계	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	1,566.9
단기	672.3	602.7	589.9	591.0	599.3	606.9	608.0	591.9	608.6	624.5	601.6
장기	744.7	842.8	905.1	952.1	957.9	956.2	956.5	958.5	962.9	962.1	965.3
단기비중(%)	47.4	41.7	39.5	38.3	38.5	38.8	38.9	38.2	38.7	39.4	38.4
장기비중(%)	52.6	58.3	60.5	61.7	61.5	61.2	61.1	61.8	61.3	60.6	61.6
은행단기	409.4	366.5	370.2	374.1	369.4	377.6	382.3	374.0	384.2	402.5	381.7
투신단기	71.7	66.9	53.1	63.1	76.9	77.1	75.3	65.2	72.8	68.9	67.2
기타	33.5	35.5	32.1	30.0	29.9	29.7	28.0	29.1	28.7	27.9	26.7
전체중 은행단기비중(%)	28.9	25.4	24.8	24.2	23.7	24.2	24.4	24.1	24.4	25.4	24.4
전체중 투신단기비중(%)	7.4	7.1	5.7	6.0	6.9	6.8	6.6	6.1	6.5	6.1	6.0
은행단기증감율(%)	-1.1	1.0	3.5	5.1	-1.3	2.2	1.3	-2.2	2.7	4.8	-5.2
투신단기증감율(%)	-8.0	-11.8	-20.0	-8.4	21.9	0.2	-2.3	-13.4	11.7	-5.4	-2.4
기타증감율(%)	1.8	-3.4	-7.1	-5.0	-0.5	-0.4	-5.7	3.7	-1.4	-2.6	-4.5
단기중 은행비중(%)	60.9	60.8	62.8	63.3	61.6	62.2	62.9	63.2	63.1	64.4	63.5
단기중 투신비중(%)	10.7	11.1	9.0	10.7	12.8	12.7	12.4	11.0	12.0	11.0	11.2
단기중 기타비중(%)	5.0	5.9	5.4	5.1	5.0	4.9	4.6	4.9	4.7	4.5	4.4
단기증감율(%)	-2.1	-1.6	-0.7	1.5	1.4	1.3	0.2	-2.7	2.8	2.6	-3.7
은행중단기(%)	40.6	35.1	33.6	32.9	32.6	33.2	33.6	33.2	33.7	34.8	33.5
투신중단기(%)	21.6	21.2	17.8	19.9	23.1	23.1	22.4	19.7	21.3	20.3	19.8
MMF+MMDA(%)	28.9	20.0	16.4	16.0	18.5	18.4	18.1	16.7	17.9	17.0	17.8

자료: 한국은행

표 2. 은행 기업대출과 가계대출 잔액과 증가율

(단위: 조원, %)

	09	10	11	12	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5	13.6	13.7
잔액	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	1,086.4
은행 기업대출	506.2	517.1	556.2	589.0	593.7	596.9	599.9	605.8	609.2	612.3	616.4
대기업	75.5	87.3	115.1	142.2	143.8	144.6	144.8	148.9	149.5	149.4	152.5
중소기업	430.7	429.7	441.1	446.8	449.9	452.2	455.1	457.0	459.7	462.9	464.0
은행 가계대출	409.3	431.1	455.0	466.5	463.1	461.5	461.6	462.5	465.1	469.9	470.0
(주택담보대출)	264.9	285.2	306.1	316.9	314.7	313.9	314.8	314.7	316.6	320.4	320.4
증가율(YoY, YTD)	3.8	3.6	6.6	4.4	0.1	0.3	0.6	1.2	1.8	2.5	2.9
은행 기업대출	2.7	2.2	7.6	5.9	0.8	1.3	1.8	2.9	3.4	4.0	4.7
대기업	-7.5	15.7	31.8	23.5	1.1	1.7	1.8	4.6	5.1	5.0	7.2
중소기업	4.7	-0.2	2.6	1.3	0.7	1.2	1.9	2.3	2.9	3.6	3.8
은행 가계대출	5.2	5.3	5.5	2.5	-0.7	-1.1	-1.1	-0.9	-0.3	0.7	0.7
주택담보대출	10.6	7.7	7.3	3.6	-0.7	-1.0	-0.7	-0.7	-0.1	1.1	1.1

자료: 한국은행

표 3. 은행의 가계대출 부문별 월간 순증액 추이

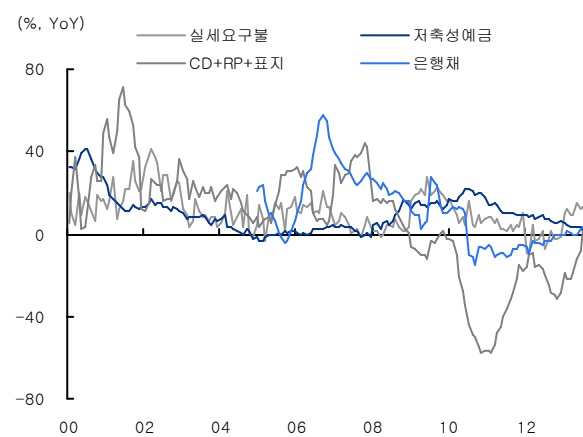
(단위: 조원, %)

	11연중	11.7	12연중	12.7	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5	13.6	13.6
은행 가계대출	23.9	2.3	11.5	0.7	-3.5	-1.6	0.1	0.9	2.6	4.8	0.1
모기지론양도 포함	31.3	3.0	29.4	2.4	-0.8	1.3	1.5	4.2	3.9	5.8	2.8
주택담보대출	21.4	1.9	10.9	0.4	-2.3	-0.8	0.9	-0.1	1.9	3.8	-0.0
모기지론양도 포함	28.8	2.6	28.8	2.1	0.4	2.1	2.2	3.2	3.2	4.9	2.7
마이너스통장대출 등	2.4	0.3	0.7	0.3	-1.2	-0.8	-0.7	1.1	0.7	0.9	0.1

주: 기간중 말잔 증감

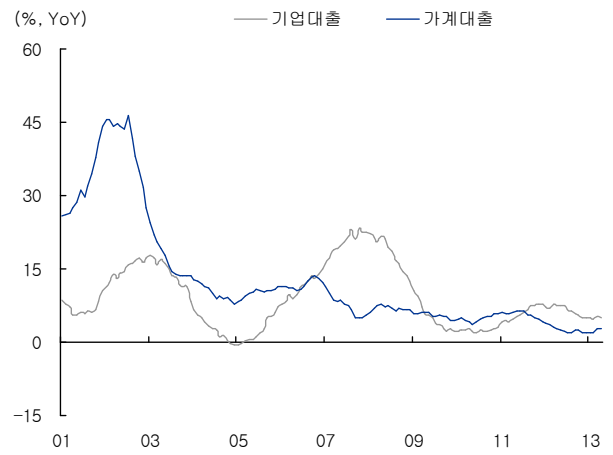
자료: 한국은행

그림 1. 은행의 부문별 조달 증가율



자료: 한국은행

그림 2. 은행의 기업대출과 가계대출 증가율



자료: 한국은행