

메리츠 조코파이

조아해가 코멘트하는 파이낸셜 이야기

2024. 2. 15

情



금융 Analyst 조아해
02. 6454-4870
like.cho@meritz.co.kr

은행

1월 여수신 동향

▶ 은행 1월 대출 +0.4%MoM

대출은 1월 중 전월대비 0.4% 증가 (vs. 23년 12월 -0.1% MoM). 전월 계절성 요인이 소멸됨에 따라 회복세 시현

1) 가계대출 +0.3% MoM (주택담보대출 +0.6%, 가계일반 -0.6%)

가계대출은 전월대비 3.3조원 증가폭 확대(vs. 23년 12월 +3.1조원)

주택담보대출은 전월대비 4.9조원 증가(vs. 23년 12월 +5.1조원). 주택구입자금 수요 하락세가 지속됨에 따라(전국 아파트 매매수급지수 1월 29일 87.1 vs. 23년 12월 4일 87.9) 증가폭 축소

가계일반은 전월대비 1.5조원 감소(vs. 23년 12월 -2.0조원). 전월 분기말 부실채권 매·생각 등 계절성 요인이 소멸됨에 따라 감소폭이 축소되었으나, 여전히 감소세 지속

2) 기업대출 +0.5% MoM (대기업 +2.1%, 중소기업 +0.2%)

기업대출은 전월대비 6.7조원 증가세 전환(vs. 23년 12월 -5.9조원)

대기업대출 및 중소기업대출 각각 전월대비 5.2조원 (vs. 23년 12월 -2.0조원), 1.5조원 (vs. 23년 12월 -3.9조원) 증가세 전환. 1) 전월 기업들의 연말 재무비율 관리 위한 대출 상환, 분기말 부실채권 매·생각 등 계절성 요인이 소멸된 가운데, 2) 운전자금 수요가 지속된 것에 기인

▶ 은행 1월 수신 -1.2% MoM

수신은 전월대비 28.8조원 감소세 전환(vs. 23년 12월 +14.1조원). 수시입출식 비중(=저원가성 비중)이 전월대비 1.9%p 축소된 36.8%를 기록함에 따라 조달 부담 전월대비 확대

1) 수시입출식 -6.1% MoM

수시입출식 예금은 전월 재무비율 관리 목적 하 유입된 법인자금의 유출, 1월 25일 부가가치세 납부수요 등 계절성 요인으로 전월대비 55.2조원 큰 폭으로 감소(vs. 23년 12월 +42.3조원)

2) 정기예금 +1.7% MoM

정기예금은 예대율(4Q23 커버리지 은행 단순평균 예대율 96.8%; +2.8% YoY)등 은행의 규제비율 관리 위한 자금 유치 노력으로 16.6조원 증가 (vs. 23년 12월 -22.8조원)

표1 은행 월별 대출 증감액 추이

(조원)	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	24년 1월	(% MoM)
가계	4.1	5.9	5.9	6.9	4.8	6.8	5.4	3.1	3.3	0.3
주택담보	4.2	7.0	5.9	7.0	6.1	5.7	5.7	5.1	4.9	0.6
가계일반	(0.1)	(1.1)	(0.0)	(0.1)	(1.3)	1.0	(0.4)	(2.0)	(1.5)	(0.6)
기업대출	7.8	5.5	8.7	8.2	11.3	8.1	7.3	(5.9)	6.7	0.5
대기업	3.4	2.4	2.7	2.9	4.9	4.3	1.5	(2.0)	5.2	2.1
중소기업	4.4	3.1	5.9	5.2	6.4	3.8	5.8	(3.9)	1.5	0.2
총대출	12.0	11.4	14.6	15.0	16.1	14.9	12.6	(2.9)	10.0	0.4

주: 모기지론 양도분 포함

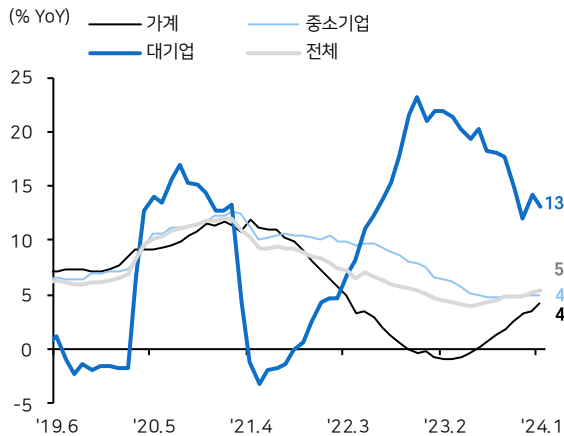
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

표2 은행 월별 예금 증감액 추이

(조원)	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	24년 1월	(% MoM)
수시입출식	(8.8)	37.1	(36.6)	1.1	23.1	(24.5)	6.0	42.3	(55.2)	(6.1)
정기예금	10.5	4.4	12.3	14.0	(3.7)	10.2	13.7	(22.8)	16.6	1.7
CD+RP+표지어음	5.1	(3.0)	2.6	6.7	(1.6)	7.1	(3.3)	(7.9)	8.9	12.0
은행채	0.1	(1.4)	(3.1)	4.5	7.0	3.4	11.5	2.2	0.5	0.2
총수신	8.2	38.4	(23.1)	27.9	27.1	(3.0)	28.4	14.1	(28.8)	(1.2)

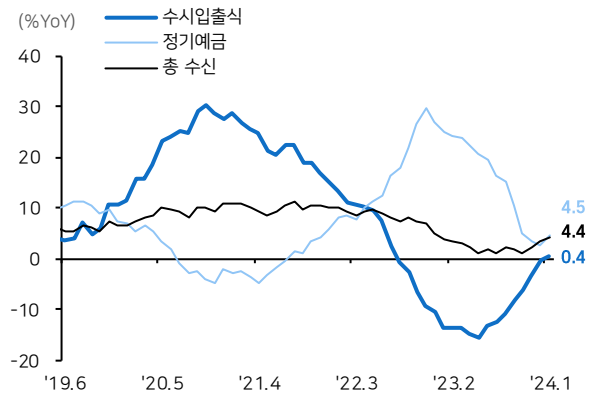
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림1 은행 부문별 대출 성장률 추이



자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림2 은행 부문별 예금 성장률 추이



자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.