12월 은행 여수신 및 가중평균금리 동향

김인
은행/증권/보험
kifire@bnkfn.co.kr
(02)3215-1541

12월 총대출 -10.5조원 감소 대비 총수신 +7.7조원으로 증가 둔화

12월 총대출 -10.5조원으로 전월 +8.3조원 증가 대비 감소 전환. 기업대출 -8.3조원 및 가계대출(정책모기지 포함) -2.2조원 감소에 기인

기업대출 중 중소기업대출(11월 +3.8조원 → 12월 -6.3조원)은 주요 은행들의 자본비율 관리 등을 위한 대출영업 축소, 부실채권 상매각 등으로 큰 폭 감소 전환. 대기업대출(11월 +2.4조원 → 12월 -2.0조원)은 기업의 재무비율 관리를 위한 한도대출 일시 상환 등으로 운전자금 중심으로 감소. 가계대출 중 주택담보대출(11월 +0.8조원 → 12월 -0.7조원)은 연말 전세자금 수요가 축소된 가운데 가계대출 관리가 강화되면서 소폭 감소 전환. 기타대출(11월 +1.2조원 → 12월 -1.5조원)은 국내외 주식투자 둔화, 연말 부실채권 상매각 등으로 감소 전환

총수신(11월 +36.6조원 → 12월 +7.7조원)은 큰 폭으로 축소. 정기예금(11월 +4.5조원 → 12월 -31.9조원)은 대출수요 감소, 자금 선확보 등의 영향으로 은행들의 자금조달 수요가 크지 않은 상황에서 연말 지자체의 자금 인출 등으로 큰 폭 감소. 수시입출식예금(11월 +15.2조원 → 12월 +39.3조원)은 연말 재무비율 관리 위한 기업자금 일시 예치, 가계 여유자금 유입으로 증가

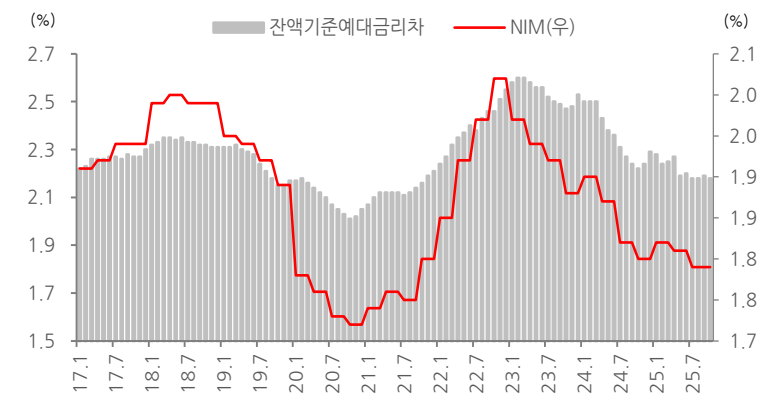
2025년 총대출 3.3% 실현. 중소기업(+2.9%) 및 주택담보대출(+3.6%) 둔화에서 전년도에 이어 대기업대출(+7.4%) 큰 폭 성장 지속에 기인

4Q25(E) 상장은행 NIM은 전분기와 유사할 전망

12월말 잔액기준 총대출금리 4.23%로 전월대비 2bp 상승, 잔액기준 총수신금리 2.00%로 전월대비 2bp 하락. 이에 따라 잔액기준 예대금리차 2.23%p로 전월대비 4bp 확대. 12월중 신규취급액기준 대출금리 4.19%로 전월대비 4bp 상승, 신규취급액기준 저축성수신금리 2.90%로 전월대비 9bp 상승. 이에 따라 신규취급액기준 예대금리차 1.29%p로 전월대비 5bp 축소

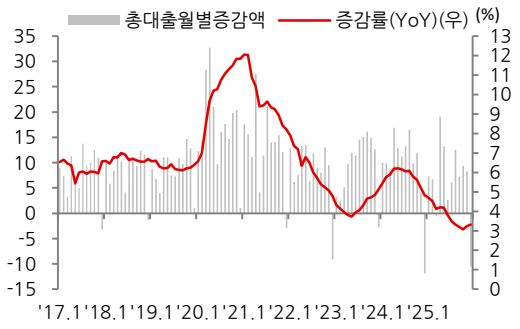
하반기 시장금리 상승 대비 조달 Repricing 효과 축소, CET 1 관리 위한 낮은 대출성장 감안하면 4Q25 NIM 전분기와 유사할 전망

Fig. 1: 시장금리 상승에도 조달 Repricing 효과 축소로 전분기와 유사 전망



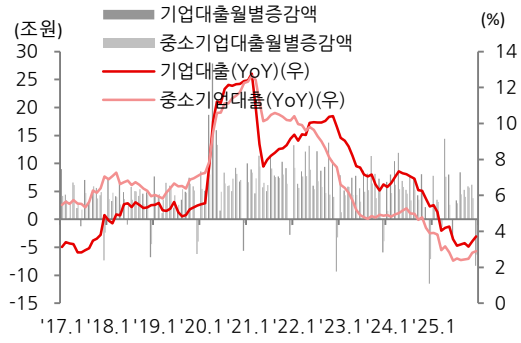
자료: 한국은행, BNK투자증권, NIM은 상장은행 산술평균 누적기준

Fig. 2: 총대출 증감액 및 연간 증감률 추이



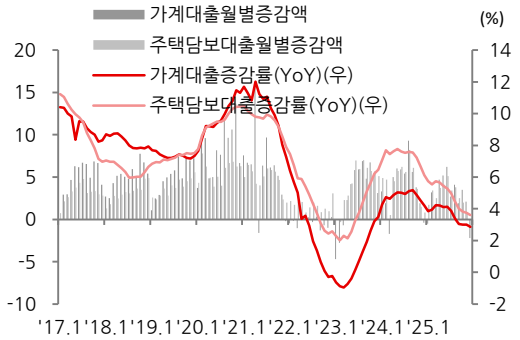
자료: 한국은행, BNK투자증권

Fig. 3: 기업대출 및 중소기업대출 월별 증감액 및 증감률 추이



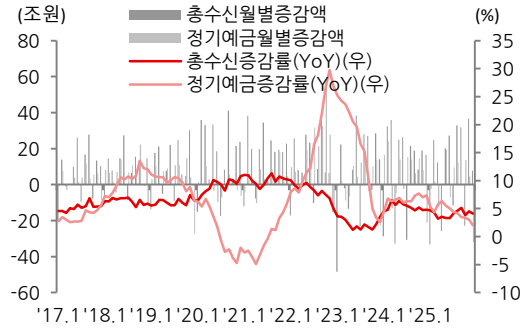
자료: 한국은행, BNK투자증권

Fig. 4: 가계대출 및 주택담보대출 월별 증감액 및 증감률 추이



자료: 한국은행, BNK투자증권

Fig. 5: 총수신 및 정기예금 월별 증감액 및 증감률 추이

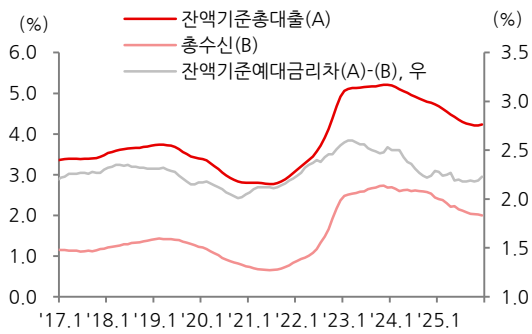


자료: 한국은행, BNK투자증권

Fig. 6: 신규취급액기준 예대금리차 추이

자료: 한국은행, BNK투자증권

Fig. 7: 잔액기준 예대금리차 추이



자료: 한국은행, BNK투자증권

투자등급 (기업 투자의견은 향후 6개월간 추천일 종가 대비 해당 종목의 예상수익률을 의미함.)
기업: 6개월 예상수익률 / 매수(Buy) +15% 이상, 보유(Hold) -15~+15%, 매도(Sell) -15% 이하
산업: 6개월 투자비중에 대한 의견 / 비중확대(Overweight), 중립(Neutral), 비중축소(underweight)
조사분석자료 투자등급 비율(2025.12.30기준) / 매수(Buy) 78.0%, 보유(Hold) 22.0%, 매도(Sell) 0.0%

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않으며, 지난 1년간 상기 회사의 유가증권(DR, CB, IPO 등) 발행과 관련하여 주간사로 참여한 적이 없습니다. 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다. 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다. 이 자료에는 네이버에서 제공한 나눔글꼴이 적용되어 있습니다.

BNK 투자증권

BNK 투자증권

고객지원센터 1577-2601 www.bnkfn.co.kr

〈본사/영업부〉
부산시 부산진구 새싹로1(부전동) 부산은행 부전동별관 3층, 4층 / [본사] **T** 051-669-8000 / **F** 051-669-8009
[영업부] **T** 051-669-8080 / **F** 051-669-8099

〈서울영업부〉
서울시 영등포구 국제금융로 2길 24 (여의도동) BNK금융타워 6층 / **T** 02-3215-1500 / **F** 02-786-2998

〈경남영업부〉
경상남도 창원시 마산회원구 3.15대로 642 BNK경남은행본점 1층 / **T** 055-290-7100 / **F** 055-290-7199

〈울산영업부〉
울산시 남구 중앙로 202 BNK경남은행 울산영업부 1층 / **T** 052-210-6900 / **F** 052-271-6111

BNK

BNK 부산은행 BNK 경남은행 BNK 캐 피 탈 BNK 투자증권 BNK 저축은행
BNK 자산운용 BNK 신용정보 BNK 시 스 템 BNK 벤처투자 BNK 썸농구단