은행

25 년 12 월 여수신 금리 동향: 시중금리 상승의 가시화

금융
Analyst 조아해
like.cho@meritz.co.kr
RA 공건희
kunhee.kong@meritz.co.kr

Meritz Research 2026. 1. 29

▶ 은행 25년 12월 잔액 NIS 2.23% (+4bp MoM)

은행 수익성과 직결되는 잔액 NIS는 상승폭 확대 (vs. 25년 11월 +1bp MoM)

25년 12월 잔액 대출금리는 4.23%로 전월대비 2bp 상승. 부문별로 1) 기업대출은 4.18%로 전월대비 3bp 상승 (대기업 +3bp, 중소기업 +3bp MoM), 2) 가계대출은 4.31%로 전월과 유사 (주담대 flat, 신용 +2bp MoM)

25년 12월 잔액 예금금리는 2.00%로 전월대비 2bp 하락. 부문별로 1) 저축성 예금금리는 전월대비 2bp 상승했으나, 2) 저원가성인 요구불 예금금리가 전월대비 4bp 하락하며 조달부담 완화

▶ 은행 25년 12월 신규 NIS 1.29% (-5bp MoM)

신규 NIS는 하락세 기록 (vs. 25년 11월 -11bp MoM). 시중금리 상승 외에도 연말 계절성 요인인 정기예금 만기 도래에 따른 조달금리 상승에 기인

25년 12월 신규 대출금리는 4.19%로 전월대비 4bp 상승 (vs. 25년 11월 +13bp). 시장금리 상승에 대한 영향 (기업대출 +6bp; 지표금리 CD +15bp, 가계대출 +3bp; 지표금리 은행채 AAA 5년물 +5bp MoM). 가계대출 중 주택담보대출은 금리가 낮은 보금자리론 대출 취급 확대로 상승폭이 제한적이였으나 (+6bp MoM), 신용대출의 경우 중저신용자 대출이 확대됨에 따라 큰 폭 상승 (+41bp MoM)

25년 12월 신규 예금금리는 2.90%로 전월대비 9bp 상승 (vs. 25년 11월 +24bp MoM). 시중금리 상승으로 저축성 예금금리 중심으로 상승폭 지속 확대

▶ 높은 방어력을 보일 4Q25E NIM

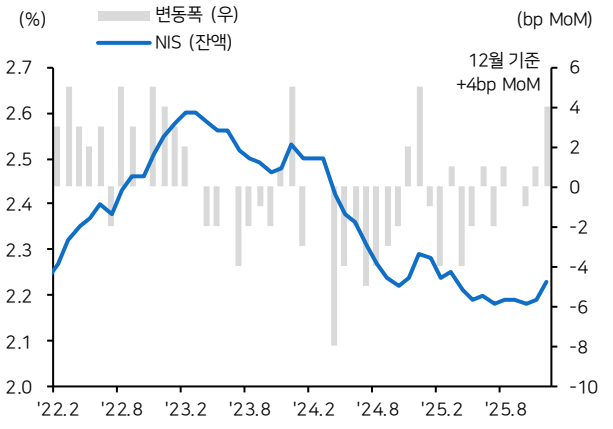
4Q25 중 은행 NIM은 앞서 언급한 계절적 특성에도 불구, 시중금리 상승이 이를 상쇄함에 따라 커버리지 단순평균 기준 전분기대비 1bp 하락 (시중은행 Flat)에 그칠 것으로 추정

표1 예금은행 가중평균금리

(%)		25.3	25.4	25.5	25.6	25.7	25.8	25.9	25.10	25.11	25.12	(bp MoM)
잔액	**대출금리**	**4.55**	**4.48**	**4.42**	**4.35**	**4.30**	**4.27**	**4.23**	**4.21**	**4.21**	**4.23**	**2**
	기업대출	4.54	4.46	4.38	4.30	4.25	4.20	4.16	4.14	4.15	4.18	3
	대기업	4.50	4.39	4.33	4.24	4.18	4.15	4.11	4.10	4.11	4.14	3
	중기	4.56	4.48	4.40	4.32	4.26	4.22	4.17	4.16	4.16	4.19	3
	가계대출	4.57	4.53	4.48	4.43	4.39	4.36	4.33	4.31	4.31	4.31	0
	주담대	4.18	4.17	4.15	4.13	4.12	4.11	4.10	4.09	4.09	4.09	0
	신용	5.71	5.62	5.53	5.44	5.39	5.34	5.30	5.28	5.29	5.31	2
	예금금리	**2.30**	**2.27**	**2.23**	**2.15**	**2.12**	**2.08**	**2.04**	**2.03**	**2.02**	**2.00**	**(2)**
	요구불	0.52	0.54	0.53	0.51	0.51	0.52	0.50	0.49	0.49	0.45	(4)
	저축성	3.27	3.19	3.12	3.05	2.97	2.91	2.86	2.81	2.80	2.82	2
	시장성	3.39	3.31	3.25	3.19	3.13	3.08	3.03	2.98	2.96	2.95	(1)
	NIS	**2.25**	**2.21**	**2.19**	**2.20**	**2.18**	**2.19**	**2.19**	**2.18**	**2.19**	**2.23**	**4**
신규	**대출금리**	**4.36**	**4.19**	**4.17**	**4.09**	**4.06**	**4.06**	**4.03**	**4.02**	**4.15**	**4.19**	**4**
	기업대출	4.32	4.14	4.16	4.06	4.04	4.03	3.99	3.96	4.10	4.16	6
	대기업	4.32	4.04	4.15	4.00	3.99	3.99	3.91	3.95	4.06	4.08	2
	중기	4.31	4.24	4.17	4.11	4.08	4.06	4.05	3.96	4.14	4.24	10
	가계대출	4.51	4.36	4.26	4.21	4.20	4.17	4.17	4.24	4.32	4.35	3
	주담대	4.17	3.98	3.87	3.93	3.96	3.96	3.96	3.98	4.17	4.23	6
	신용	5.48	5.28	5.21	5.03	5.34	5.41	5.31	5.19	5.46	5.87	41
	예금금리	**2.84**	**2.71**	**2.63**	**2.55**	**2.51**	**2.49**	**2.52**	**2.57**	**2.81**	**2.90**	**9**
	저축성	2.83	2.71	2.64	2.54	2.50	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	0
	시장성	2.89	2.69	2.58	2.55	2.54	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	0
	NIS	**1.52**	**1.48**	**1.54**	**1.54**	**1.55**	**1.57**	**1.51**	**1.45**	**1.34**	**1.29**	**(5)**

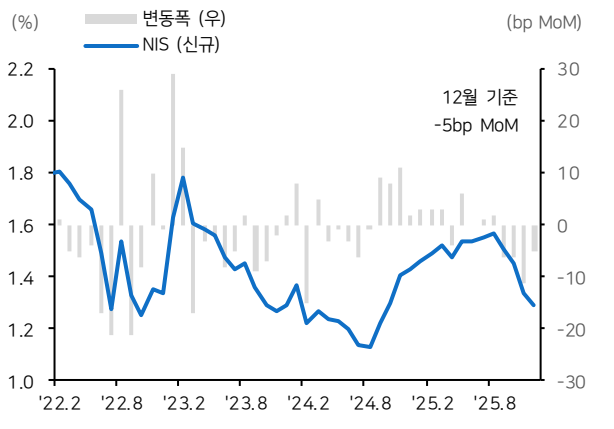
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림1 잔액 NIS



자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림2 신규 NIS



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 자료에서 해당 추천 종목을 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, 대여, 배포 될 수 없습니다.