11월말 원화대출 연체율 현황

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

11월 원화대출 연체율 전년동월대비 상승추세 지속

25.11월말 국내은행 원화대출 연체율(1개월 이상 원리금 연체기준)은 0.60%로 전월대비 0.02%p 상승(전년동월대비로는 0.08%p 상승)함

11월말 원화기업대출 연체율은 0.73%로 전월대비 0.04%p 상승(전년동월 대비로는 0.13%p 상승). 대기업대출 연체율은 0.16%로 전월대비 0.02%p 상승(전년동월대비로는 0.13%p 상승)하였으며, 중소기업대출 연체율은 0.89%로 전월대비 0.05%p 상승(전년동월대비로는 0.14%p 상승)함

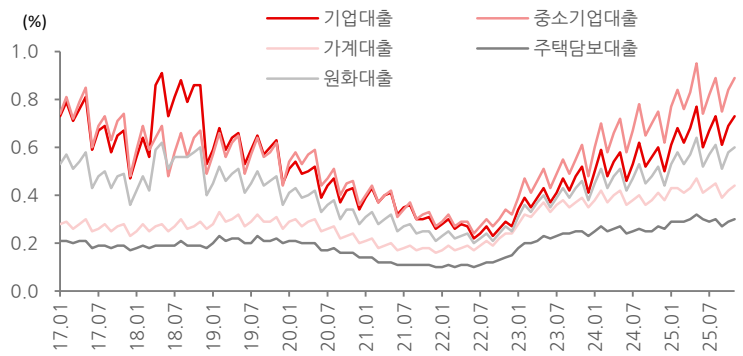
11월말 원화가계대출 연체율 0.44%로 전월대비 0.02%p 상승(전년동월대비 0.03%p 상승). 주택담보대출 연체율은 0.30%로 전월대비 0.01%p 상승(전년동월대비 0.03%p 상승)하였으며, 주택담보대출을 제외한 가계대출(신용대출 등) 연체율은 0.90%로 전월대비 0.05%p 상승(전년동월대비 0.08%p 상승)함

경상적 대손비용은 하반기 이후 점진적으로 완화될 전망

11월 연체율 상승은(전월대비)은 신규연체 발생액 2.6조원(전월대비 0.3조원 감소) 대비 연체채권 정리규모 1.9조원(전월대비 0.6조원 증가)에 기인. 이에 따라 연체채권 잔액은 전월대비 0.7조원 증가함

원화대출 연체율은 2022년 11월 이후 전년동월대비 상승 중. 2023년 이후 연체율 상승과 국내외 경기둔화 및 부동산 PF 부실화 우려 등으로 상장은행 경상적 대손비용도 지속적으로 증가. 다만 대규모 선제적 충당금 적립과 높은 수준의 담보 및 보증 비율, CET 1 관리 위한 대출성장 속도 조절 등을 감안하면 추가 자본훼손 가능성은 제한적. 2025년 하반기에도 경기둔화 지속 우려에 따른 경상적 대손비용 증가 부담 있으나 신정부 출범 이후 경기 부양 위한 유동성 확대, 이미 낮아진 금리 수준, 특히 9월 이후 신규연체 감소 가능성 등을 감안하면 연체 리스크도 점진적으로 완화될 전망

Fig. 1: 원화대출 주요부문별 연체율 추이



자료: 금융감독원, BNK투자증권
주: 은행은 분기말 연체채권 매각을 시행함에 따라 통상적으로 전월대비 분기 중 상승하였다가 분기말 하락하는 계절적 경향을 보임

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(2025.12.31기준) / 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

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