은행

1 월 여수신 금리 동향: 긍정적 흐름

금융
Analyst 조아해
like.cho@meritz.co.kr

RA 공건희
kunhee.kong@meritz.co.kr

Meritz Research 2026. 3. 4

▶ 은행 1월 잔액 NIS 2.24% (+1bp MoM)

은행 수익성과 직결되는 잔액 NIS는 상승세 지속 (vs. 25년 12월 +4bp MoM)

1월 잔액 대출금리는 4.25%로 전월대비 2bp 상승. 부문별로 1) 기업대출은 4.20%로 전월대비 2bp 상승 (대기업 +2bp, 중소기업 +2bp MoM), 2) 가계대출은 4.33%로 전월대비 2bp 상승 (주담대 +1bp, 신용 +3bp MoM)

1월 잔액 예금금리는 2.01%로 전월대비 1bp 상승. 부문별로 1) 저원가성인 요구불 예금금리는 전월과 유사했으나, 2) 저축성 수신 평균은 전월대비 1bp 상승

▶ 은행 1월 신규 NIS 1.46% (+17bp MoM)

신규 NIS는 상승세 전환 (vs. 25년 12월 -5bp MoM). 주택담보대출 중심 대출금리 상승 및 조달금리의 큰 폭 하락으로 높은 상승폭을 시현

1월 신규 대출금리는 4.24%로 전월대비 5bp 상승 (vs. 25년 12월 +4bp). 기업대출은 전월대비 1bp 하락(지표금리 CD -5bp MoM)한 반면, 가계대출은 전월대비 15bp 큰 폭으로 상승. 부문별로 주택담보대출은 전월대비 6bp 상승 (지표금리 은행채 AAA 5년물 +7bp MoM). 반면 신용대출은 전월대비 32bp 하락. 이는 전월과는 반대로 중저신용자 대출이 축소된 것에 기인. 가계대출 중 80% 비중을 차지하는 주택담보대출 금리 상승이 전체 가계대출 금리 상승을 견인

1월 신규 예금금리는 2.78%로 전월대비 12bp 하락 (vs. 25년 12월 +9bp MoM). 대출 금리에 비해 단기물 영향이 높으며, 단기물 금리 하락에 기인

▶ NIM 개선 여력 유효

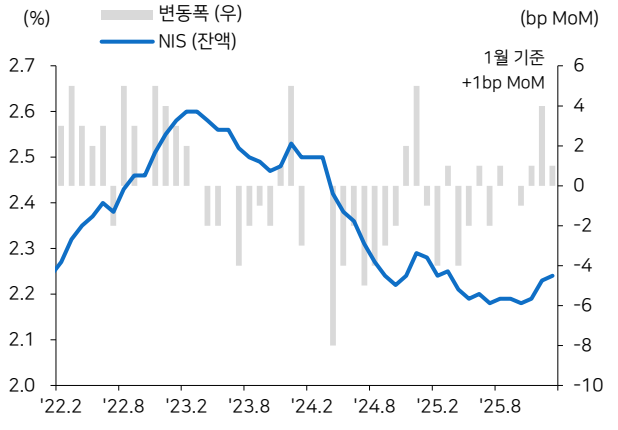
1) 앞서 본 잔액 NIS 흐름 외에도 2) 은행들의 대출 동향 (1월 금리가 높은 기업대출 +0.4% vs. 가계대출 -0.1% MoM)까지 종합적으로 고려해볼 시 은행 NIM은 1Q26 중 긍정적인 흐름을 이어갈 것으로 예상

표1 예금은행 가중평균금리

(%)		25.4	25.5	25.6	25.7	25.8	25.9	25.10	25.11	25.12	26.1	(bp MoM)
잔액	**대출금리**	**4.48**	**4.42**	**4.35**	**4.30**	**4.27**	**4.23**	**4.21**	**4.21**	**4.23**	**4.25**	**2**
	기업대출	4.46	4.38	4.30	4.25	4.20	4.16	4.14	4.15	4.18	4.20	2
	대기업	4.39	4.33	4.24	4.18	4.15	4.11	4.10	4.11	4.14	4.16	2
	중기	4.48	4.40	4.32	4.26	4.22	4.17	4.16	4.16	4.19	4.21	2
	가계대출	4.53	4.48	4.43	4.39	4.36	4.33	4.31	4.31	4.31	4.33	2
	주담대	4.17	4.15	4.13	4.12	4.11	4.10	4.09	4.09	4.09	4.10	1
	신용	5.62	5.53	5.44	5.39	5.34	5.30	5.28	5.29	5.31	5.34	3
	예금금리	**2.27**	**2.23**	**2.15**	**2.12**	**2.08**	**2.04**	**2.03**	**2.02**	**2.00**	**2.01**	**1**
	요구불	0.54	0.53	0.51	0.51	0.52	0.50	0.49	0.49	0.45	0.45	0
	저축성 평균	3.23	3.16	3.09	3.01	2.96	2.91	2.86	2.84	2.85	2.86	1
	저축성	3.19	3.12	3.05	2.97	2.91	2.86	2.81	2.80	2.82	2.82	0
	시장성	3.31	3.25	3.19	3.13	3.08	3.03	2.98	2.96	2.95	2.94	(1)
	NIS	**2.21**	**2.19**	**2.20**	**2.18**	**2.19**	**2.19**	**2.18**	**2.19**	**2.23**	**2.24**	**1**
신규	**대출금리**	**4.19**	**4.17**	**4.09**	**4.06**	**4.06**	**4.03**	**4.02**	**4.15**	**4.19**	**4.24**	**5**
	기업대출	4.14	4.16	4.06	4.04	4.03	3.99	3.96	4.10	4.16	4.15	(1)
	대기업	4.04	4.15	4.00	3.99	3.99	3.91	3.95	4.06	4.08	4.09	1
	중기	4.24	4.17	4.11	4.08	4.06	4.05	3.96	4.14	4.24	4.21	(3)
	가계대출	4.36	4.26	4.21	4.20	4.17	4.17	4.24	4.32	4.35	4.50	15
	주담대	3.98	3.87	3.93	3.96	3.96	3.96	3.98	4.17	4.23	4.29	6
	신용	5.28	5.21	5.03	5.34	5.41	5.31	5.19	5.46	5.87	5.55	(32)
	예금금리	**2.71**	**2.63**	**2.55**	**2.51**	**2.49**	**2.52**	**2.57**	**2.81**	**2.90**	**2.78**	**(12)**
	저축성	2.71	2.64	2.54	2.50	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.77	(12)
	시장성	2.69	2.58	2.55	2.54	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.82	(13)
	NIS	**1.48**	**1.54**	**1.54**	**1.55**	**1.57**	**1.51**	**1.45**	**1.34**	**1.29**	**1.46**	**17**

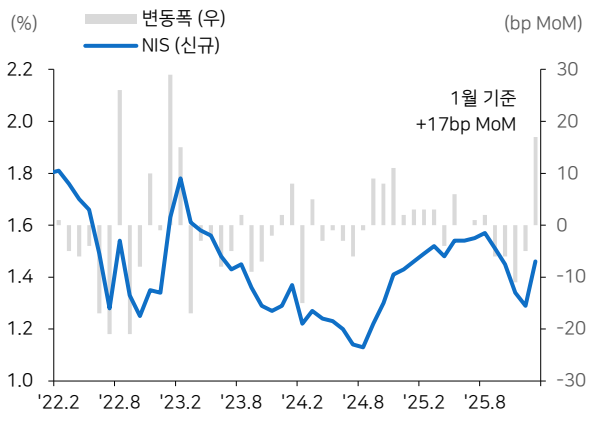
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

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.