은행

2 월 여수신 동향: 기업대출 중심 양호

금융
Analyst 조아해
like.cho@meritz.co.kr

RA 공건희
kunhee.kong@meritz.co.kr

Meritz Research 2026. 3. 11

은행 2월 대출 +0.4% MoM

은행 2월 대출은 기업대출 중심 양호 (1-2월 합산 대출성장률 +0.6% vs. 25년 1-2월 +0.6% QoQ). 전 금융권의 가계대출 증가폭 확대 고려 시, 은행권 가계대출의 보수적인 흐름은 지속 전망

1) 가계대출 -0.03% MoM (주택담보대출 +0.03%, 가계일반 -0.3%)

가계대출 감소폭 축소되고 있으나 여전히 보수적인 추세 (-0.4조원 vs. 1월 -0.9조원 MoM). 주택담보대출은 연말 주택거래 증가, 신학기 이사수요 등으로 증가세로 전환 (+0.3조원 vs. 1월 -0.4조원). 다만 여전히 정책대출만이 유의미하게 증가 중 (은행 자체 -1.1조원; +0.6조원 vs. 디딤돌/버팀목/보금자리론 등 +1.5조원 MoM). 한편 신용대출은 상여금 등 계절성 요인에도 불구, 주식 투자 수요 확대로 감소폭이 크지 않음 (1-2월 합산 -1.2조원 vs. 25년 1-2월 -2.5조원 MoM)

한편 비은행 부문인 제2금융권의 가계대출은 증가폭 확대 지속 (+3.3조원 vs. 1월 +2.4조원 MoM). 상호금융권의 집단대출 신규 취급 중단, 대출모집인을 통한 가계대출 중단 (2월 19일 ~)등 의한 선제적 수요 발생. 이를 합산한 전 금융권 가계대출 증가폭도 확대 (+2.9조원 vs 1월 +1.4조원 MoM)

2) 기업대출 +0.7% MoM (대기업 +1.7%, 중소기업 +0.4%)

기업대출 증가폭 확대 (+9.6조원 vs. +5.7조원 MoM). 명절 자금이라는 계절성 요인이 있었으나, 은행권의 대출 확대 전략도 주효했던 것으로 판단

은행 2월 수신 +1.9% MoM

수신은 증가세 전환 (+47조원 vs. 1월 -51조원 MoM). 주로 기업과 지자체 중심의 자금 유입이 발생

1) 수시입출식 +4.2% MoM

수시입출식 예금은 기업 결제성 자금, 지자체 재정집행 대기자금 등의 특성으로 큰 폭 증가 (+40조원 vs. 1월 -50조원 MoM)

2) 정기예금 +1.0% MoM

정기예금은 가계자금이 소폭 유출되었으나, 앞선 수시입출식 예금과 마찬가지로 기업 여유자금, 지자체 일시 운용자금 예치 등으로 증가세 전환 (+11조원 vs. 1월 -1.0조원 MoM)

표1 은행 월별 대출 증감액 추이

(조원)	'25.4월	'25.5월	'25.6월	'25.7월	'25.8월	'25.9월	'25.10월	'25.11월	'25.12월	'26.1월	'26.2월	(% MoM)
가계	**5.1**	**5.2**	**6.2**	**2.7**	**4.1**	**1.9**	**3.5**	**1.9**	**(2.0)**	**(0.9)**	**(0.4)**	**(0.03)**
주택담보	4.0	4.1	5.1	3.3	3.9	2.4	2.1	0.7	(0.5)	(0.4)	0.3	0.03
가계일반	1.1	1.1	1.1	(0.6)	0.2	(0.5)	1.4	1.2	(1.5)	(0.5)	(0.7)	(0.3)
기업대출	**14.7**	**7.9**	**(3.6)**	**3.4**	**8.4**	**5.3**	**5.9**	**6.2**	**(8.3)**	**5.7**	**9.6**	**0.7**
대기업	7.0	5.3	(3.7)	0.5	3.9	1.3	0.2	2.4	(2.0)	3.5	5.2	1.7
중소기업	7.7	2.6	0.1	2.9	4.5	4.0	5.7	3.8	(6.3)	2.2	4.4	0.4
총대출	**19.8**	**13.1**	**2.6**	**6.1**	**12.5**	**7.2**	**9.4**	**8.1**	**(10.3)**	**4.8**	**9.2**	**0.4**

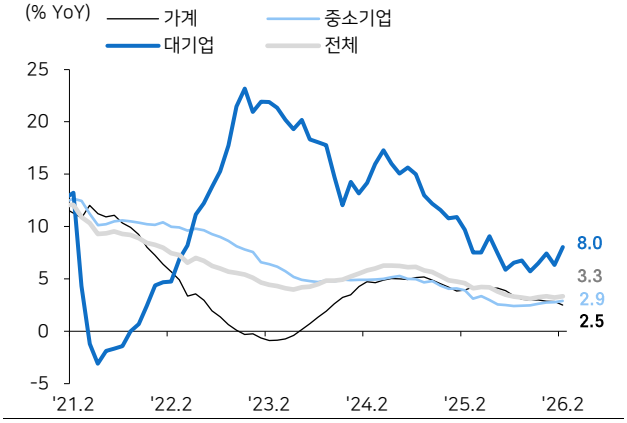
주: 모기지론 양도분 포함 / 자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

표2 은행 월별 예금 증감액 추이

(조원)	'25.4월	'25.5월	'25.6월	'25.7월	'25.8월	'25.9월	'25.10월	'25.11월	'25.12월	'26.1월	'26.2월	(% MoM)
수시입출식	**(36.8)**	**7.0**	**38.4**	**(24.2)**	**18.1**	**35.5**	**(39.2)**	**15.1**	**39.3**	**(49.6)**	**39.6**	**4.2**
정기예금	**0.5**	**19.2**	**(7.1)**	**9.6**	**12.2**	**(0.4)**	**13.6**	**4.4**	**(31.9)**	**(1.0)**	**10.7**	**1.0**
CD+RP+표지어음	6.9	(3.9)	(6.5)	(1.1)	3.6	(3.4)	(0.3)	4.7	2.4	(4.1)	(2.5)	(4.0)
은행채	**2.1**	**(3.3)**	**1.3**	**3.2**	**(2.1)**	**(1.4)**	**3.4**	**12.0**	**(1.3)**	**5.4**	**0.4**	**0.1**
총 수신	**(25.9)**	**20.2**	**27.3**	**(11.4)**	**32.9**	**31.9**	**(23.0)**	**36.6**	**7.8**	**(50.9)**	**47.3**	**1.9**

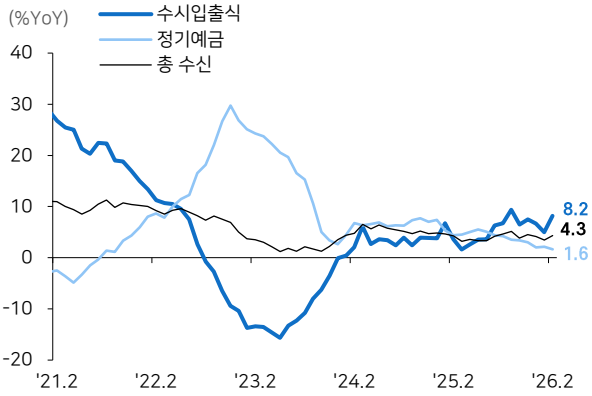
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림1 은행 부문별 대출 성장률 추이



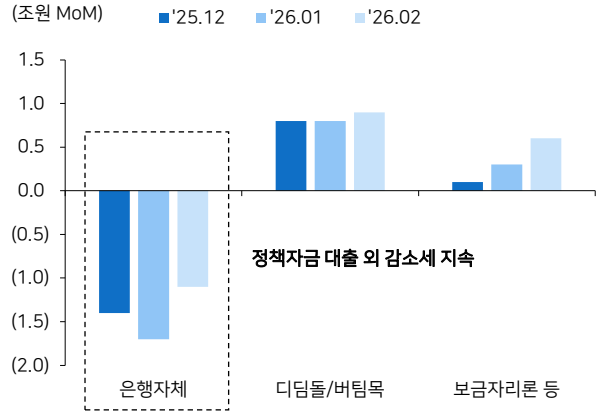
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림2 은행 부문별 예금 성장률 추이



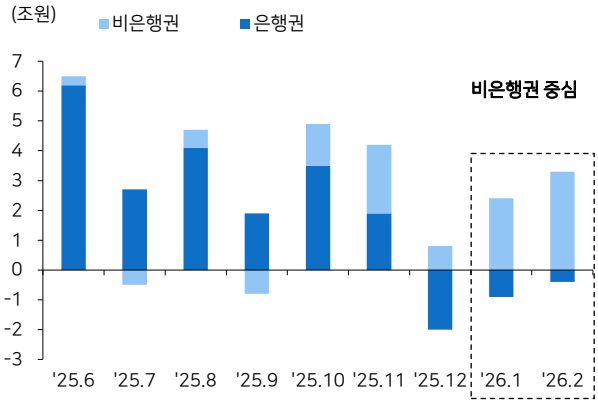
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림3 은행권 주택담보대출 증가 세부 현황



자료: 금융감독원, 메리츠증권 리서치센터

그림4 전 금융권 가계대출 추이



자료: 금융감독원, 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.