# 은행

## 4 월 여수신 동향: 전부문 대출 증가폭 확대

금융
Analyst 조아해
like.cho@meritz.co.kr

RA 공건희
kunhee.kong@meritz.co.kr

Meritz Research 2026. 5. 18

### 은행 4월 대출 +0.5% MoM

은행 4월 대출은 기업대출 뿐만 아니라 가계대출까지 수요가 확대됨에 따라 증가폭이 확대 (+12.8조원 vs. 3월 +8.3조원 MoM)

1) 가계대출 +0.2% MoM (주택담보대출 +0.3%, 가계일반 -0.3%)

은행 부문 가계대출 증가폭 확대 (+2.1조원 vs. 3월 +0.5조원 MoM)

주택담보대출 증가폭 확대 (+2.7조원 vs. 3월 flat MoM). 정책대출만이 증가했던 전월과 달리 은행 자체 주택담보대출이 증가세로 전환되었다는 것이 특징 (+1.3조원 vs. 3월 -1.5조원 MoM). 1Q26 동안 증가한 주택거래량 (3월 7.2만호 vs. '25년 11월 6.1만호)이 시차를 두고 반영된 결과

신용대출 감소세 전환 (-0.6조원 vs. 3월 +0.5조원 MoM). 개인의 주식 순매도에 따른 대출 상환 등으로 감소세 전환

한편 비은행 부문인 제2금융권의 가계대출은 증가폭 축소 (+1.3조원 vs. 3월 +3.1조원 MoM). 지난해 가계대출 증가 목표치를 430% 초과한 새마을금고의 올해 가계대출 증가율 목표치를 순증 0%로 설정되는 등 당국의 관리 방안 시행 중

2) 기업대출 +0.8% MoM (대기업 +1.6%, 중소기업 +0.5%)

기업대출 증가폭 확대 (+10.7조원 vs. 3월 +7.8조원 MoM). 은행권의 대출 확대 전략이 지속되고 있는 가운데, 부가가치세 납부, 배당금 지급 및 회사채 상환 등 기업들의 자금 수요까지 동반

### 은행 4월 수신 -0.3% MoM

수신은 감소세 전환 (-6.8조원 vs. 3월 +20.5조원 MoM). 앞서 본 바와 같이 기업들의 대출 수요 증가 등으로 자금 유출 발생

1) 수시입출식 -1.9% MoM

수시입출식 예금은 기업들의 자금 수요 확대로 인해 감소세 전환 (-18.8조원 vs. 3월 +25.8조원 MoM)

2) 정기예금 +0.4% MoM

정기예금은 규제비율 관리 위한 은행들의 자금 유치로 증가세 전환 (+4.7조원 vs. 3월 -4.4조원 MoM)

표1 은행 월별 대출 증감액 추이

| (조원) | '25.6월 | '25.7월 | '25.8월 | '25.9월 | '25.10월 | '25.11월 | '25.12월 | '26.1월 | '26.2월 | '26.3월 | '26.4월 | (% MoM) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **가계** | **6.2** | **2.7** | **4.1** | **1.9** | **3.5** | **1.9** | **(2.0)** | **(0.9)** | **(0.4)** | **0.5** | **2.1** | **0.2** |
| 주택담보 | 5.1 | 3.3 | 3.9 | 2.4 | 2.1 | 0.7 | (0.5) | (0.4) | 0.3 | 0.0 | 2.7 | 0.3 |
| 가계일반 | 1.1 | (0.6) | 0.2 | (0.5) | 1.4 | 1.2 | (1.5) | (0.5) | (0.7) | 0.5 | (0.6) | (0.3) |
| **기업대출** | **(3.6)** | **3.4** | **8.4** | **5.3** | **5.9** | **6.2** | **(8.3)** | **5.7** | **9.6** | **7.8** | **10.7** | **0.8** |
| 대기업 | (3.7) | 0.5 | 3.9 | 1.3 | 0.2 | 2.4 | (2.0) | 3.5 | 5.2 | 3.3 | 5.0 | 1.6 |
| 중소기업 | 0.1 | 2.9 | 4.5 | 4.0 | 5.7 | 3.8 | (6.3) | 2.2 | 4.4 | 4.5 | 5.7 | 0.5 |
| **총대출** | **2.6** | **6.1** | **12.5** | **7.2** | **9.4** | **8.1** | **(10.3)** | **4.8** | **9.2** | **8.3** | **12.8** | **0.5** |

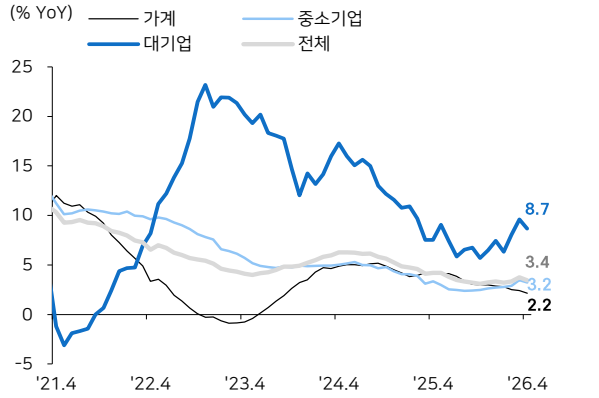
주: 모기지론 양도분 포함 / 자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

표2 은행 월별 예금 증감액 추이

| (조원) | '25.6월 | '25.7월 | '25.8월 | '25.9월 | '25.10월 | '25.11월 | '25.12월 | '26.1월 | '26.2월 | '26.3월 | '26.4월 | (% MoM) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **수시입출식** | **38.4** | **(24.2)** | **18.1** | **35.5** | **(39.2)** | **15.1** | **39.3** | **(49.6)** | **39.6** | **25.8** | **(18.8)** | **(1.9)** |
| **정기예금** | **(7.1)** | **9.6** | **12.2** | **(0.4)** | **13.6** | **4.4** | **(31.9)** | **(1.0)** | **10.7** | **(4.4)** | **4.7** | **0.4** |
| CD+RP+표지어음 | (6.5) | (1.1) | 3.6 | (3.4) | (0.3) | 4.7 | 2.4 | (4.1) | (2.5) | 0.2 | 8.2 | 13.8 |
| 은행채 | **1.3** | **3.2** | **(2.1)** | **(1.4)** | **3.4** | **12.0** | **(1.3)** | **5.4** | **0.4** | **(0.3)** | **(1.4)** | **(0.4)** |
| **총 수신** | **27.3** | **(11.4)** | **32.9** | **31.9** | **(23.0)** | **36.6** | **7.8** | **(50.9)** | **47.3** | **20.5** | **(6.8)** | **(0.3)** |

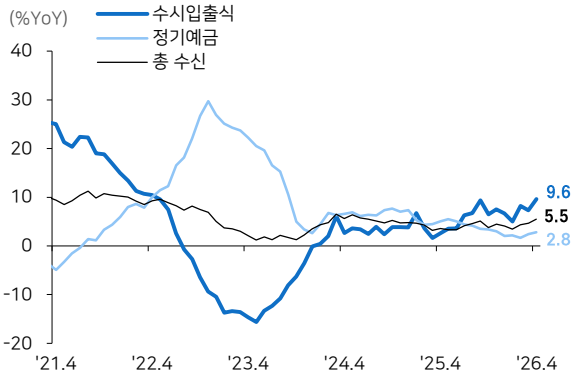
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림1 은행 부문별 대출 성장률 추이



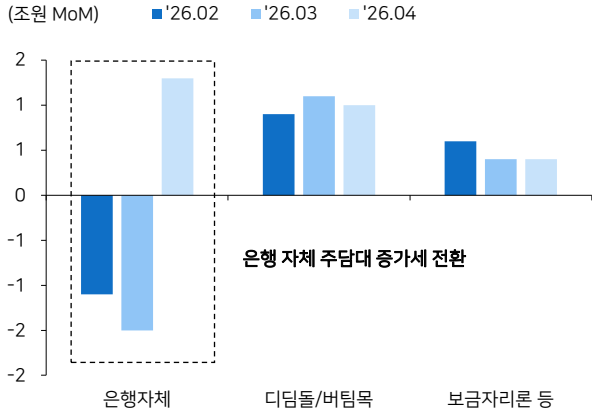

자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림2 은행 부문별 예금 성장률 추이



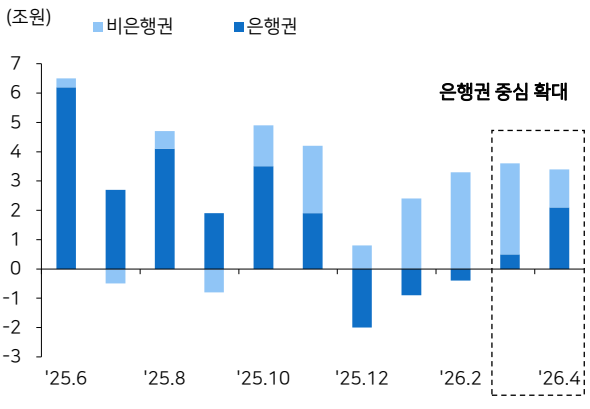

자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

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.