SPOT
ISSUE

19 May. 2026

DAOL 다올투자증권

(Overweight)

은행

(4월) 여수신 동향: 대출성장률 양호 근거 확인

김지원
금융 I jiwonkim@daolfn.com

● **여신 동향**

예금은행 4월 대출은 양호한 대출성장률 가능성을 확인. 기업대출 성장 흐름 지속되는 가운데, 가계대출도 여신종별 변동성 속 증가

가계대출 잔액 증감폭 +2.1조원(vs. 26년 3월 +0.5조원 vs. 25년 4월 +4.7조원)
전년동기대비 제한적인 수준 지속. 증가폭 확대는 주담대 수요 증가에 기인
기업대출 잔액 증감폭 +10.7조원(vs. 26년 3월 +7.8조원 vs. 25년 4월 +14.4조원)
일시 요인에 의한 전년도 기저를 제외하면 전월에 이어 증가폭 확대 지속 중으로 해석
가계대출 잔액 1,174.9조원(비중 45.7%; YoY +2.2%, MoM flat),
기업대출 잔액 1,397.7조원(비중 54.3%; YoY +4.4%, MoM +0.8%)으로,
합산 대출잔액 2,572.6조원(YoY +3.4%, MoM +0.5%). YoY 변화율은 기업대출의 전년동기 기저 작용으로 일부 변동. 중동 갈등 이후 에너지 가격 상승과 공급 차질로 성장 하방압력 확대 가능성을 유의하고 있으나, 우선 예금은행 2026E 연평균 대출성장률 3.9% 전망 유지.

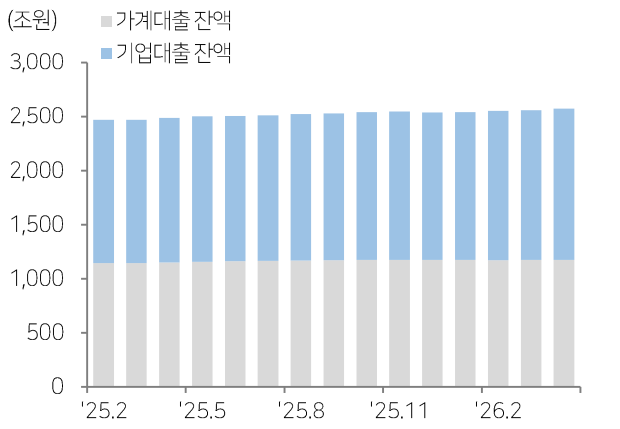
가계대출의 여신종별 잔액 증감폭은 주택담보대출 +2.7조원(vs. 26년 3월 +0.0조원 vs. 25년 4월 3.7조원), 신용대출 포함한 기타대출 -0.6조원(vs. 26년 3월 +0.5조원 vs. 25년 4월 +1.0조원). 주담대는 전년동기대비로는 증가폭 축소 지속이나, 전월비로는 증가폭 확대. 최근 주택거래 증가와 중도금 납부 관련 대출수요 증가 때문. 2월 이후 아파트를 포함한 주택 매매거래량 증가. 수도권과 비수도권 모두 증가. 연초 이사철 수요도 있겠지만, 2월 중순 잠실동, 삼성동, 대치동, 청담동 등 일부 지역 토지거래허가구역 지정 해제 그리고 수도권 내 신규 지정 및 재지정 변동에 의한 영향 가능성. 아파트를 포함한 주택 매매가격지수 또한 상승. 주택 매매와 대출 간의 통상적인 시차를 고려하여 6월까지의 동향 확인 필요. 한편, 전세자금대출은 수요 감소에 감소 흐름 이어가는 중
기타대출은 감소 전환. 주식 차익실현 이후 상환에 따른 잔액 감소로 추론. 그러나 5월 이후 FOMO 심리 작용에 따른 투자 수요 확대로 다시 증가 전환 가능성 존재

기업대출의 여신종별 잔액 증감폭은 대기업 대출 +5.0조원(vs. 26년 3월 +3.4조원 vs. 25년 4월 +6.7조원), 중소기업 대출 +5.7조원(vs. 26년 3월 +4.5조원 vs. 25년 4월 +7.6조원). 기업대출은 대체로 전월비 증가폭 확대. 전년동기대비로는 정책성 시설자금대출 및 수출 관련 금융지원 기저 작용 영향. 이로 인해 YoY 변화율은 소폭 변동이 있으나, 변화율 절대값 수준을 볼 때 기업대출 성장세 지속 중. 향후에도 현 상황 지속을 가정. 대출 공급과 수요가 모두 작용했기 때문. 은행들은 기업 대상 영업 확대 지속. 기업들 또한 자금 수요 존재. 대기업은 배당금 지급 및 회사채 상환 등, 중소기업은 부가가치세 납부 등의 목적

● **수신 동향**

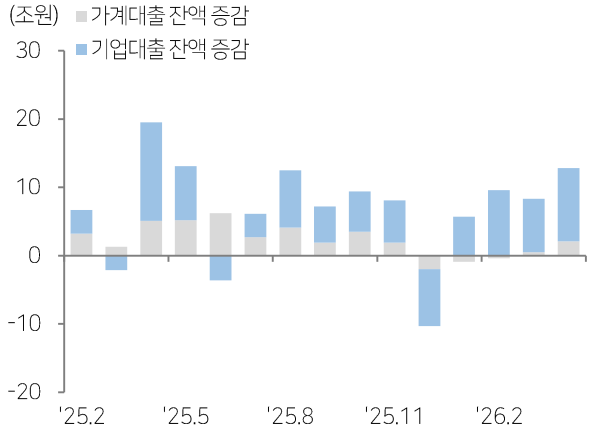
예금은행 4월 수신은 감소 전환. 전월비 감소폭 -6.8조원(vs. 26년 3월 +20.5조원)으로 변화. 수신잔액 2,544.9조원(YoY +5.9%, MoM flat). 부가가치세 및 배당금 지급 등에 의한 기업자금 유출로 수시입출식예금 감소. 수시입출식예금 증감 변동으로 YoY 변화율 변동

Fig. 1: (4월)대출잔액: 가계 MoM +0.2%,기업 MoM+0.8%



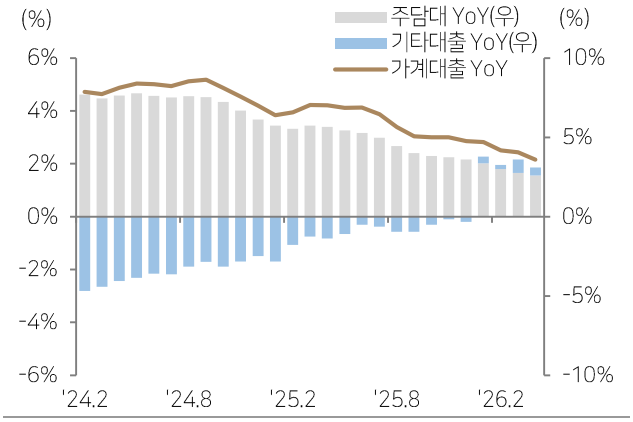
Source: 한국은행, 다올투자증권

Fig. 2: (4월)대출잔액 증감: 가계+2.1조원,기업+10.7조원



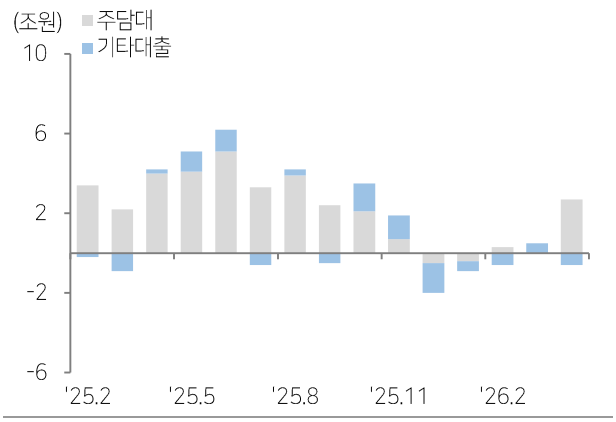
Source: 한국은행, 다올투자증권

Fig. 3: (4월)가계대출 잔액 YoY 변화율



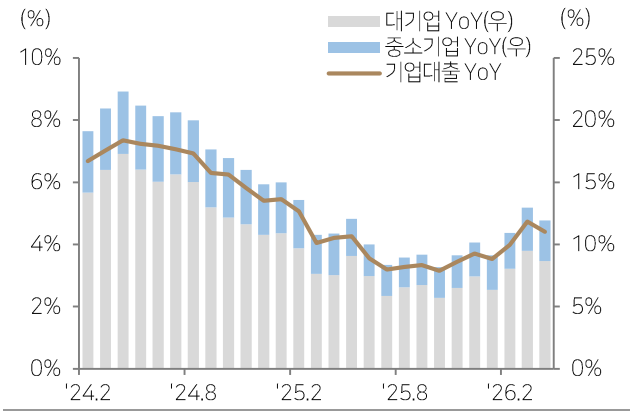
Note: 항목별 증감율을 단순 누적하여 기여도 확인 목적
Source: 한국은행, 다올투자증권

Fig. 4: (4월)가계대출 증감: 주담대+2.7조원,기타-0.6조원



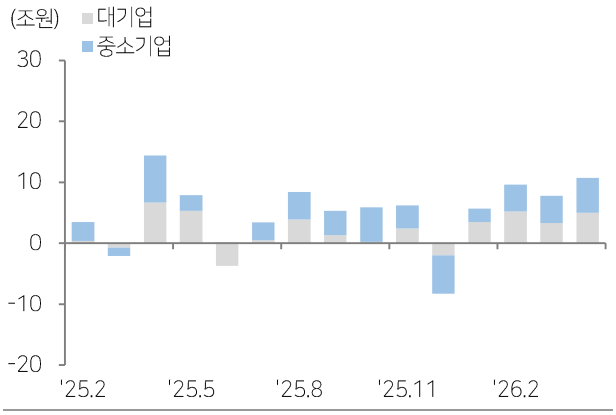
Source: 한국은행, 다올투자증권

Fig. 5: (4월)기업대출 잔액 YoY 변화율



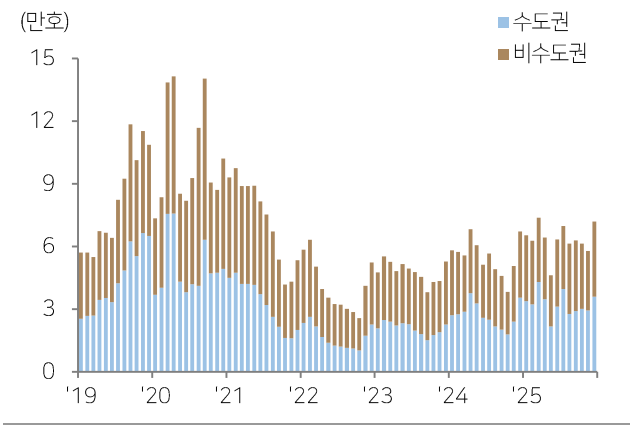
Note: 항목별 증감율을 단순 누적하여 기여도 확인 목적
Source: 한국은행, 다올투자증권

Fig. 6: (4월)기업대출 증감: 대기업+5.0조원,중소+5.7조원



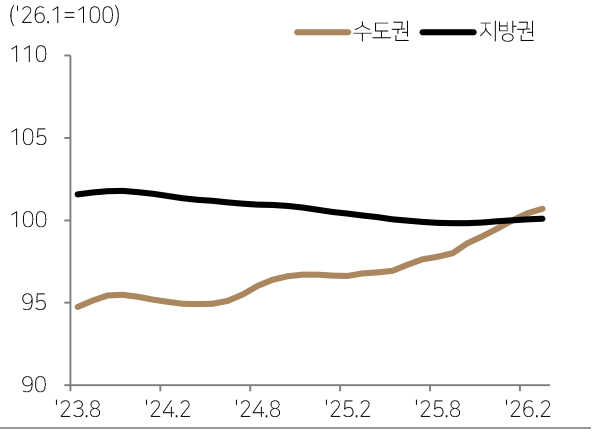
Source: 한국은행, 다올투자증권

Fig. 7: (주택총합) 월별 매매거래량 동향



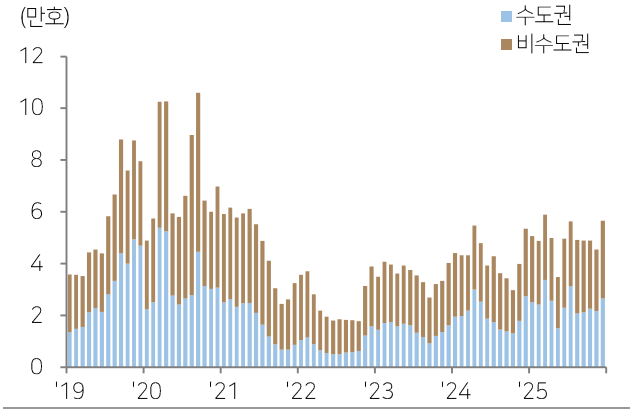
Source: 한국부동산원, 다올투자증권

Fig. 8: (주택총합) 월별 매매가격지수 동향



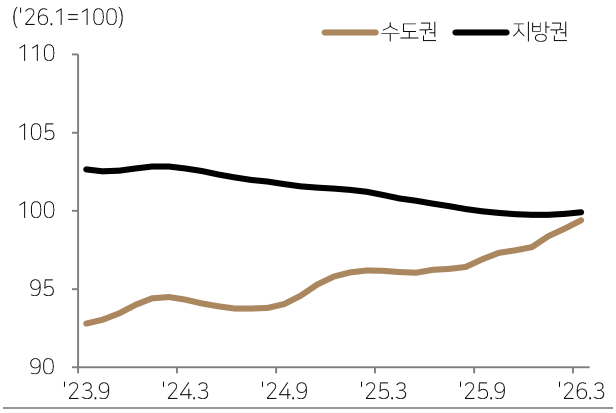
Note: 26년 1월 지수 기준 시점 변경된 점 감안
Source: 한국부동산원, 다올투자증권

Fig. 9: (아파트) 월별 매매거래량 동향



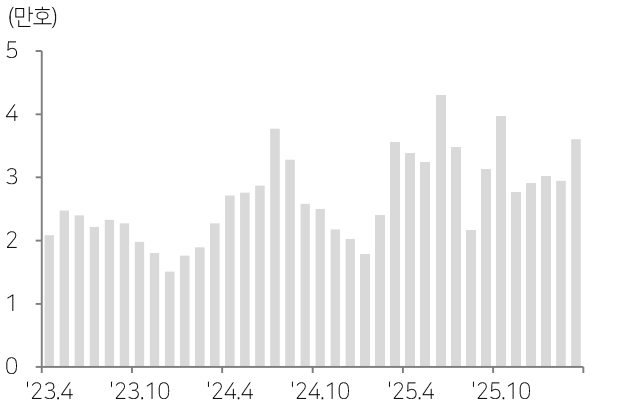
Source: 한국부동산원, 다올투자증권

Fig. 10: (아파트) 월별 매매가격지수 동향



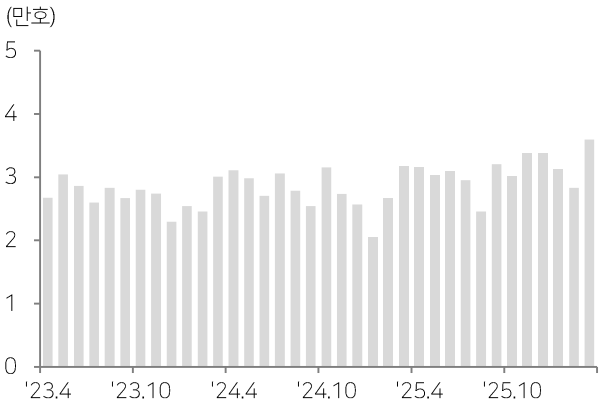
Note: 26년 1월 지수 기준 시점 변경된 점 감안
Source: 한국부동산원, 다올투자증권

Fig. 11: (주택) 월별 매매거래량 동향: 수도권



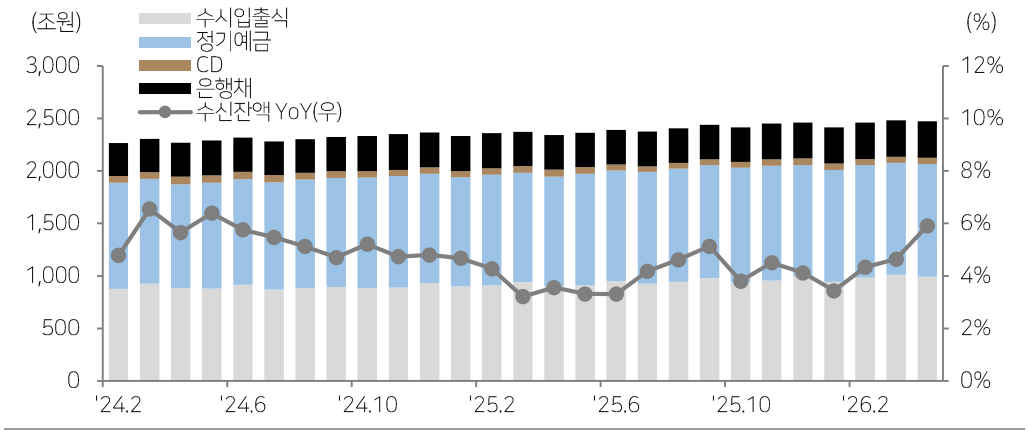
Source: 한국부동산원, 다올투자증권

Fig. 12: (주택) 월별 매매거래량 동향: 비수도권



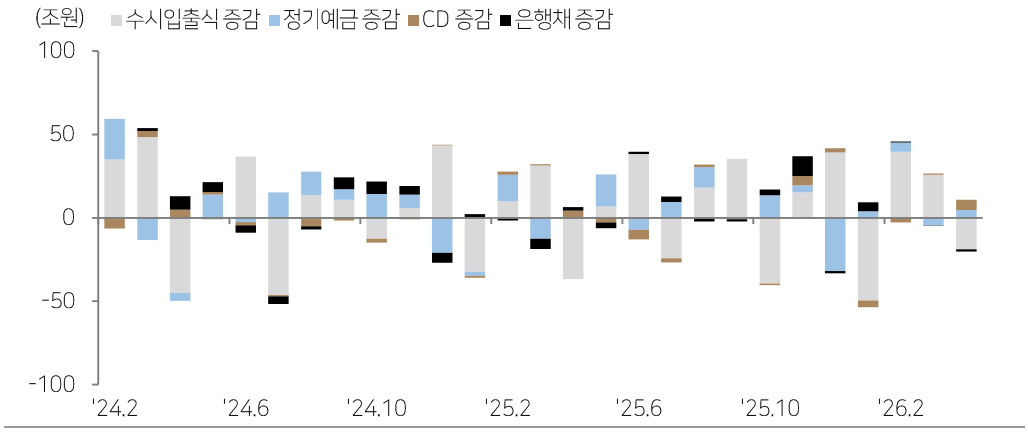
Source: 한국부동산원, 다올투자증권

Fig. 13: (4월) 수신 유형별 잔액 및 총 잔액 YoY 변화율



Source: 한국은행, 다올투자증권

Fig. 14: (4월) 수신잔액 증감: 수시입출식예금 감소



Source: 한국은행, 다올투자증권

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트 및 그 배우자는 발간일 현재 해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다

투자등급 비율

BUY : 88.7%	HOLD : 11.3%	SELL : 0.0%

투자등급 관련사항

아래 종목투자의견은 향후 12개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미
· BUY: 추천기준일 종가대비 +15% 이상.
· HOLD: 추천기준일 종가대비 -15% 이상~ +15% 미만.
· SELL: 추천기준일 종가대비 -15% 미만.

투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음
동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자의견과 다를 수 있음
· Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
· Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
· Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상 경우

주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치