2026.05.27

Bank Industry Comment

3월 은행 연체율 동향

금융 유준석 / (02)739-5934 / dbwnstjr@heungkuksec.co.kr

3월 국내은행 연체율: 0.56%(YoY +3bp) 기록

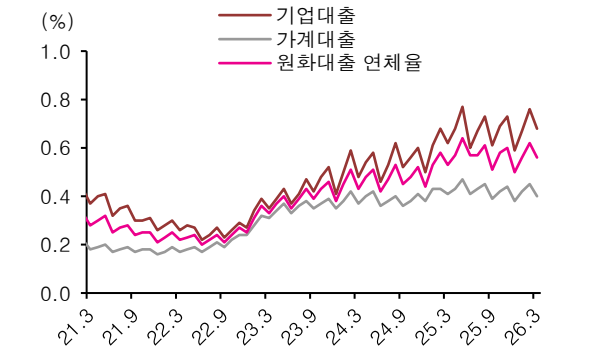
3월말 국내은행 원화대출 연체율은 YoY +3bp 상승한 0.56% 기록. 기업·가계 모두 절대 수준은 여전히 높은 편이나 YoY 상승 폭이 둔화 흐름을 이어간 점은 긍정적으로 평가. 다만, 중동 지정학 불안에 따른 유가·환율 급등에 더해 최근 가파른 시장금리 상승이 중소기업 및 개인사업자 차주에 미칠 후행적 영향을 감안할 때 단기간 내 추세적인 건전성 개선은 쉽지 않을 것으로 예상. 자산건전성 개선 흐름이 본격화되기 위해서는 매크로 변수 안정과 함께 실물경기 회복 강도가 보다 뚜렷해질 필요가 있다고 판단.

1) 3월 신규 연체 발생액은 전월(3.0조원) 대비 소폭 줄어든 2.7조원, 신규 연체율은 0.11%(YoY -1bp)로 더딘 개선세 지속. 분기말 상매각 확대로 연체채권 정리 규모는 전월대비 3.0조원 증가한 4.3조원 기록. 신규 연체 둔화와 분기말 상매각이 동시 작용하며 표면 연체율 하향을 견인.

2) 기업대출 연체율은 YoY +6bp 상승한 0.68%로, 지난 1월(+6bp)과 함께 약 37개월래 가장 낮은 YoY 상승폭 기록. 차주별로는 대기업이 0.22%(YoY +11bp)로 상승 폭 확대되며 차주군 중 유일하게 두 자릿수 YoY 상승을 기록(전월 YoY +9bp). 중소법인의 경우 0.88%(YoY +8bp)로 작년 하반기 대비 상승 압력이 한 단계 약화되었으나, 여전히 절대 수준은 5년 내 최고치를 기록 중. 개인사업자 연체율은 0.71%로 2022년 9월 이후 42개월만에 처음으로 YoY 변동폭이 0으로 수렴.

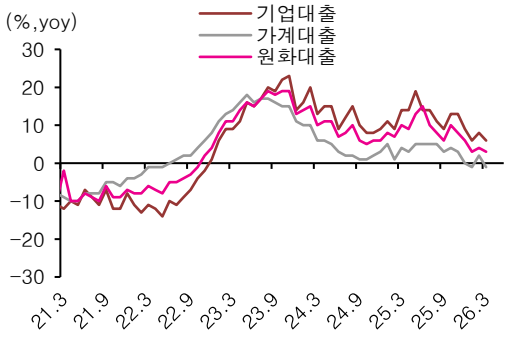
3) 가계대출 연체율은 YoY -1bp 하락한 0.40%로 안정적 흐름을 지속. 부문별로는 주택담보대출 연체율이 0.29%(YoY 플랫), 신용대출 등 기타대출이 YoY -3bp 하락한 0.76% 기록. 고금리 환경이 지속됨에도 가계부채 관리 정책 기조 하에서 가계 자산건전성은 안정 흐름을 유지하고 있는 것으로 판단.

그림 1 국내은행 원화대출 연체율



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

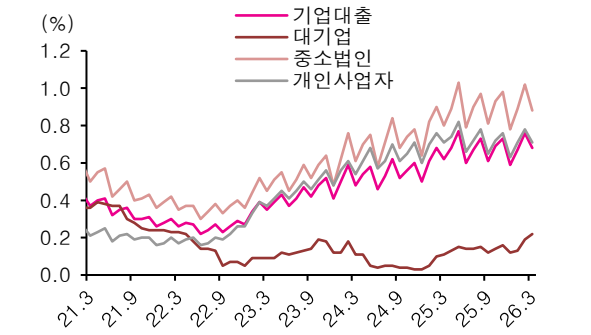
그림 2 국내은행 원화대출 연체율 YoY 변동



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

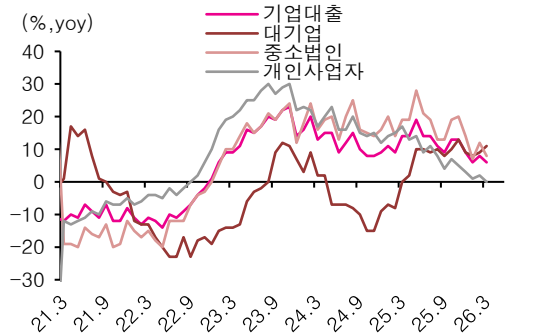
Heungkuk 흥국증권

그림 3 국내은행 기업대출 연체율



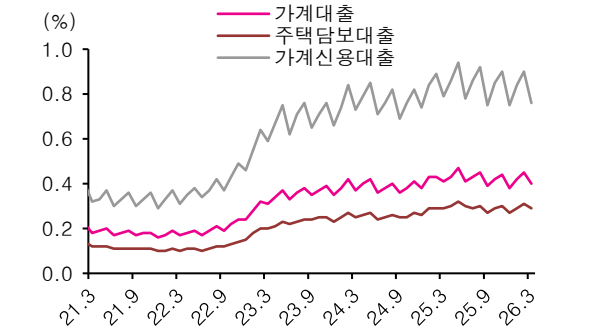
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 4 국내은행 기업대출 연체율 YoY 변동



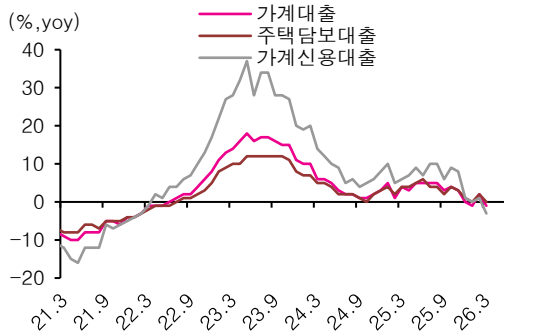
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 5 국내은행 가계대출 연체율



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 6 국내은행 가계대출 연체율 YoY 변동



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

표 1 국내은행 신규발생 연체채권 및 연체채권 정리 규모

(조원,%)	'25.7월	'25.8월	'25.9월	'25.10월	'25.11월	'25.12월	'26.1월	'26.2월	'26.3월	YoY	MoM
신규 연체채권 규모	2.8	2.9	2.5	2.9	2.6	2.4	2.8	3.0	2.7	-0.3	-0.3
연체채권 정리 규모	1.6	1.8	4.8	1.3	1.9	5.1	1.3	1.3	4.3	0.2	3.0
연체채권 증감 규모	1.2	1.1	-2.3	1.6	0.7	-2.7	1.6	1.7	-1.6	-0.5	-3.3
신규 연체율	0.11	0.12	0.10	0.12	0.11	0.10	0.11	0.12	0.11	-1bp	-1bp

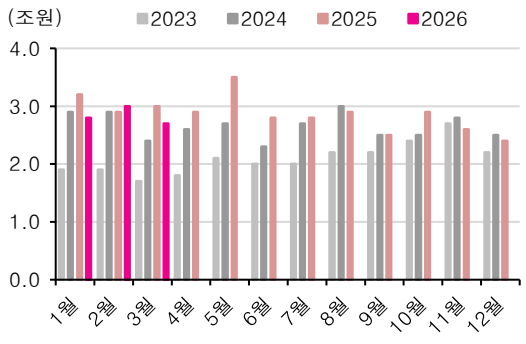
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

표 2 국내은행 부문별 연체율 현황

(%,bp)	'25.7월	'25.8월	'25.9월	'25.10월	'25.11월	'25.12월	'26.1월	'26.2월	'26.3월	YoY	MoM
원화대출	**0.57**	**0.61**	**0.51**	**0.58**	**0.60**	**0.50**	**0.56**	**0.62**	**0.56**	**+3bp**	**-6bp**
기업대출	**0.67**	**0.73**	**0.61**	**0.69**	**0.73**	**0.59**	**0.67**	**0.76**	**0.68**	**+6bp**	**-8bp**
대기업	**0.14**	**0.15**	**0.12**	**0.14**	**0.16**	**0.12**	**0.13**	**0.19**	**0.22**	**+11bp**	**+3bp**
중소기업	**0.82**	**0.89**	**0.75**	**0.84**	**0.89**	**0.72**	**0.82**	**0.92**	**0.81**	**+5bp**	**-11bp**
중소법인	0.90	0.97	0.81	0.93	0.98	0.78	0.89	1.02	0.88	+8bp	-14bp
개인사업자	0.72	0.78	0.65	0.72	0.76	0.63	0.71	0.78	0.71	0bp	-7bp
가계대출	**0.43**	**0.45**	**0.39**	**0.42**	**0.44**	**0.38**	**0.42**	**0.45**	**0.40**	**-1bp**	**-5bp**
주택담보대출	**0.29**	**0.30**	**0.27**	**0.29**	**0.30**	**0.27**	**0.29**	**0.31**	**0.29**	**0bp**	**-2bp**
가계신용대출	**0.86**	**0.92**	**0.75**	**0.85**	**0.90**	**0.75**	**0.84**	**0.90**	**0.76**	**-3bp**	**-14bp**

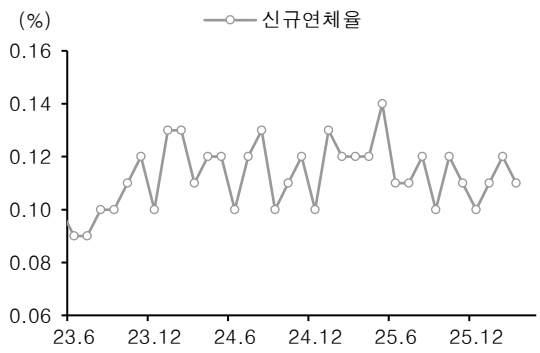
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 7 **월별 신규 연체채권 규모**



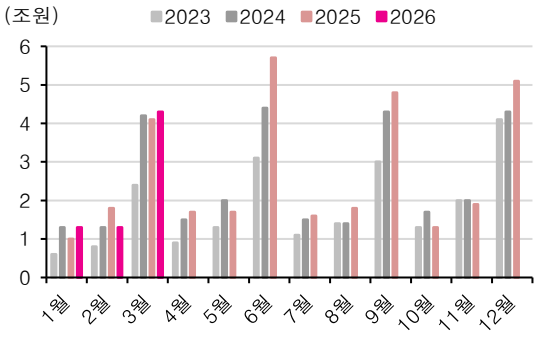
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 8 **신규 연체율 추이**



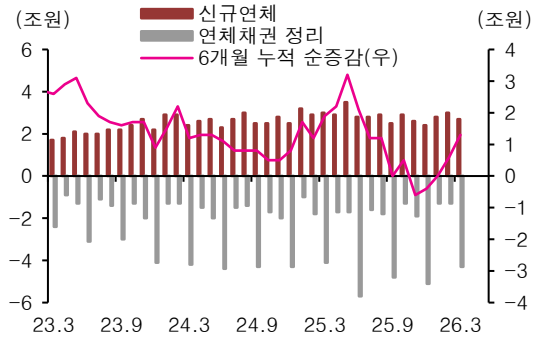
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 9 **월별 연체채권 정리 규모**



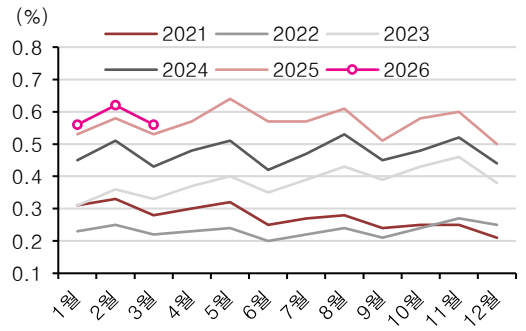
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 10 **연체채권 순증감 추이**



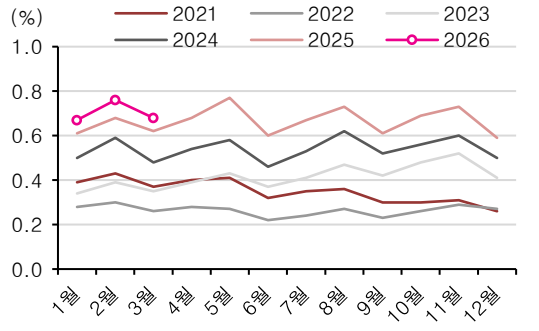
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 11 **월별 원화대출 연체율**



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

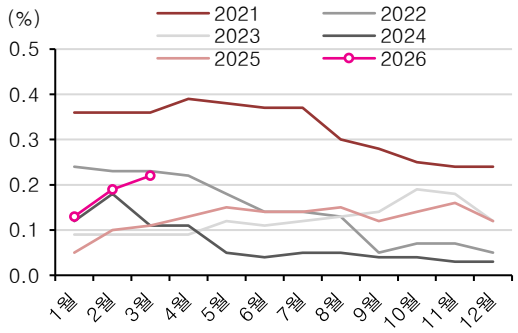
그림 12 **월별 기업대출 연체율**



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

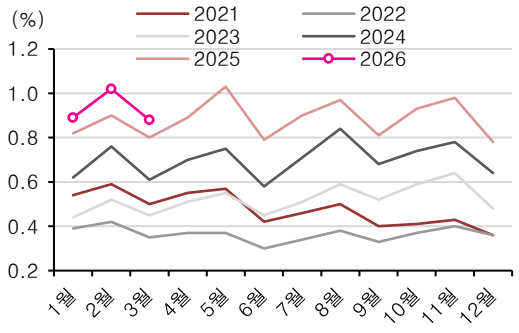
Heungkuk 흥국증권

그림 13 **월별 대기업대출 연체율**



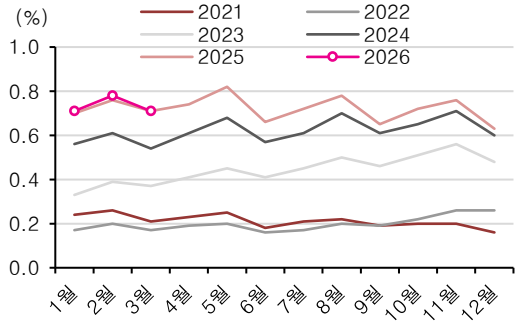
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 14 **월별 중소법인대출 연체율**



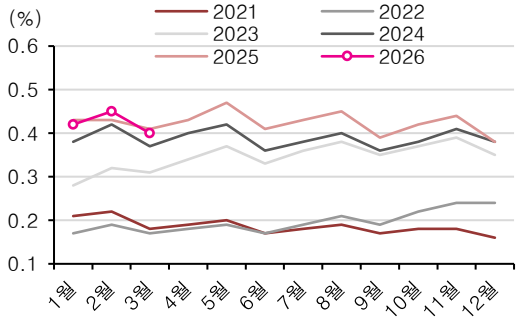
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 15 **월별 개인사업자대출 연체율**



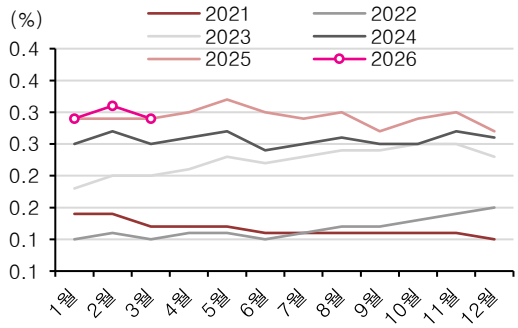
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 16 **월별 가계대출 연체율**



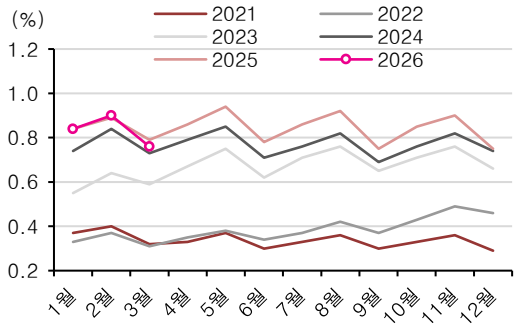
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 17 **월별 주택담보대출 연체율**



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 18 **월별 가계신용대출 연체율**



자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 보고서 제공시점 현재 상기 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않으며, 동 보고서를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자는 상기 종목의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 보고서 제공시점 기준으로 지난 6개월간 상기 종목의 유가증권 발행에 주간사로 참여한 사실이 없습니다.
- 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서는 당사 고객들의 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 당사 고객에 한하여 배포되는 자료입니다. 본 보고서의 내용은 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 신뢰성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 보고서가 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 동의없이 무단 복제, 대여, 전송, 변형 및 배포 될 수 없습니다.

흥국씨앗체

본 보고서에 사용된 흥국씨앗체는 흥국의 기업철학 모티브를 반영한 글씨체로서, 세계 3대 디자인상인 독일 '2015 iF 디자인 어워드'에서 커뮤니케이션 분야 브랜드 아이덴티티 부문 본상을 수상하였습니다. 친근하고 희망적인 느낌의 흥국씨앗체는 고객존중과 으뜸을 지향하는 흥국의 아이덴티티를 부각시킵니다.

Heungkuk
흥국증권

□ 주소 (본사) 서울시 영등포구 국제금융로 2길 32 (여의도파이낸스타워 14층)
(리서치센터) 서울시 영등포구 국제금융로 2길 32 (여의도파이낸스타워 6층)
□ 전화번호 영업부 대표 02)6742-3635
□ 팩스 영업부 대표 02)739-6286