

Bank Industry Comment



7월 은행 연체율 동향

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

7월 국내은행 연체율: 0.63%(YoY +6bp)

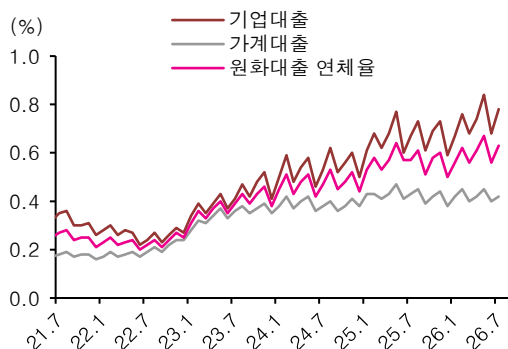
7월말 국내은행 원화대출 연체율은 YoY +6bp 상승한 0.63% 기록. 중앙그룹 계열사 기업회생 및 워크아웃 관련 신규연체 발생에 시중금리 상승 영향이 더해지며 YoY 상승폭은 지난해 12월 이후 최대 수준으로 확대. 금리 상승 기조가 지속되는 가운데 누적된 금리 부담이 차주 상환능력에 본격 반영될 경우, 연체율 상승폭 재차 확대될 가능성이 높다고 판단.

1) 7월 신규 연체 발생액은 전월(2.6조원) 대비 0.6조원 증가한 3.2조원, 신규 연체율은 0.12% 기록. 반면 연체 채권 정리 규모는 분기말 상매각 효과 영향 소멸로 전월대비 3.9조원 감소한 1.4조원, 연체채권 잔액은 1.8조원 순증.

2) 기업대출 연체율은 YoY +11bp 상승한 0.78%로, 지난해 11월 이후 최대 YoY 상승폭 기록. 대기업 연체율이 0.36%(YoY +22bp)로 전월(+8bp) 대비 상승폭을 크게 확대했으며, 이는 중앙그룹 계열사들의 기업회생 및 워크아웃에 따른 신규연체 발생 영향. 중소기업인과 개인사업자의 경우 각각 1.00%(YoY +10bp), 0.77%(+5bp) 기록. 은행들의 기업대출 중심 자산 성장 영향을 고려할 필요가 있으나, 금리 부담이 본격화될 경우 중소기업인과 개인사업자를 중심으로 한 연체율 상승이 불가피. 기업 부문의 건전성 개선은 당분간 쉽지 않을 것으로 판단.

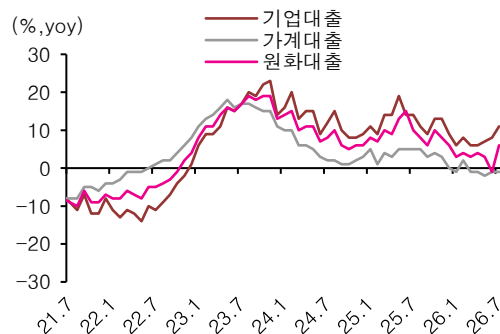
3) 가계대출 연체율은 YoY -1bp 하락한 0.42%로 안정적 흐름을 지속. 부문별로는 주택담보대출 연체율이 0.29%(YoY 플랫), 신용대출 등 기타대출이 YoY -2bp 하락한 0.84% 기록. 가계 부문의 경우 금리 상승 영향에도 불구하고 가계부채 총량 관리 등 정책 효과로 인해 비교적 안정적 흐름을 유지하고 있는 것으로 판단.

그림 1 국내은행 원화대출 연체율



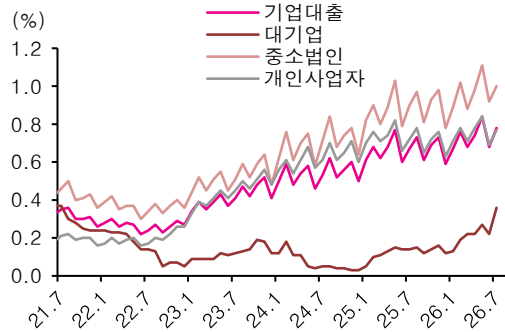
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 2 국내은행 원화대출 연체율 YoY 변동



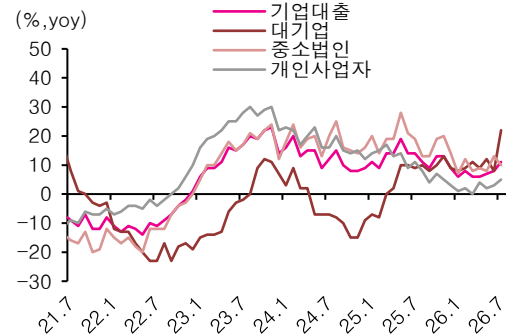
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 3 국내은행 기업대출 연체율



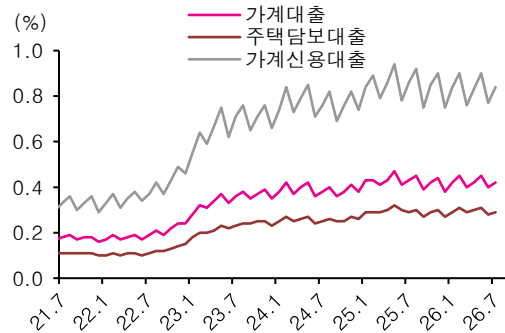
자료: 금융감독원, 한국증권 리서치센터

그림 4 국내은행 기업대출 연체율 YoY 변동



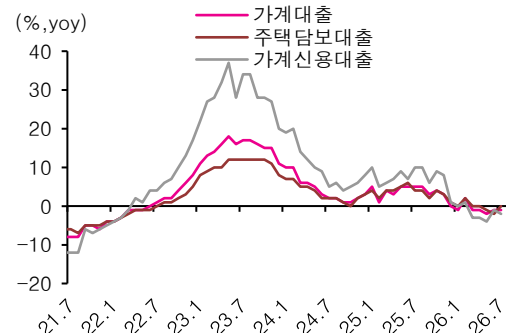
자료: 금융감독원, 한국증권 리서치센터

그림 5 국내은행 가계대출 연체율



자료: 금융감독원, 한국증권 리서치센터

그림 6 국내은행 가계대출 연체율 YoY 변동



자료: 금융감독원, 한국증권 리서치센터

표 1 국내은행 신규발생 연체채권 및 연체채권 정리 규모

(조원, %)	'25.11월	'25.12월	'26.1월	'26.2월	'26.3월	'26.4월	'26.5월	'26.6월	'26.7월	YoY	MoM
신규 연체채권 규모	2.6	2.4	2.8	3.0	2.7	2.9	3.3	2.6	3.2	0.4	0.6
연체채권 정리 규모	1.9	5.1	1.3	1.3	4.3	1.6	1.5	5.3	1.4	-0.2	-3.9
연체채권 증감 규모	0.7	-2.7	1.6	1.7	-1.6	1.3	1.7	-2.7	1.8	0.6	4.5
신규 연체율	0.11	0.10	0.11	0.12	0.11	0.12	0.13	0.10	0.12	+1bp	+2bp

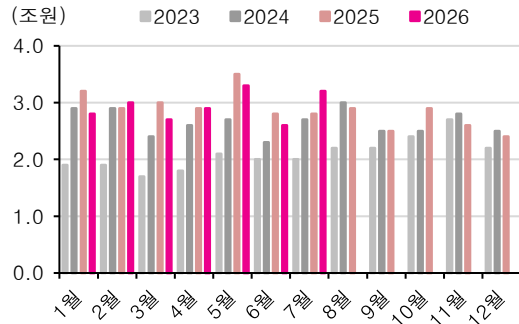
자료: 금융감독원, 한국증권 리서치센터

표 2 국내은행 부문별 연체율 현황

(%,bp)	'25.11월	'25.12월	'26.1월	'26.2월	'26.3월	'26.4월	'26.5월	'26.6월	'26.7월	YoY	MoM
원화대출	0.60	0.50	0.56	0.62	0.56	0.61	0.67	0.56	0.63	+6bp	+7bp
기업대출	0.73	0.59	0.67	0.76	0.68	0.74	0.84	0.68	0.78	+11bp	+10bp
대기업	0.16	0.12	0.13	0.19	0.22	0.22	0.27	0.22	0.36	+22bp	+14bp
중소기업	0.89	0.72	0.82	0.92	0.81	0.90	1.00	0.82	0.91	+9bp	+9bp
중소법인	0.98	0.78	0.89	1.02	0.88	0.98	1.11	0.92	1.00	+10bp	+8bp
개인사업자	0.76	0.63	0.71	0.78	0.71	0.78	0.84	0.69	0.77	+5bp	+8bp
가계대출	0.44	0.38	0.42	0.45	0.40	0.42	0.45	0.40	0.42	-1bp	+2bp
주택담보대출	0.30	0.27	0.29	0.31	0.29	0.30	0.31	0.28	0.29	0bp	+1bp
가계신용대출	0.90	0.75	0.84	0.90	0.76	0.83	0.90	0.77	0.84	-2bp	+7bp

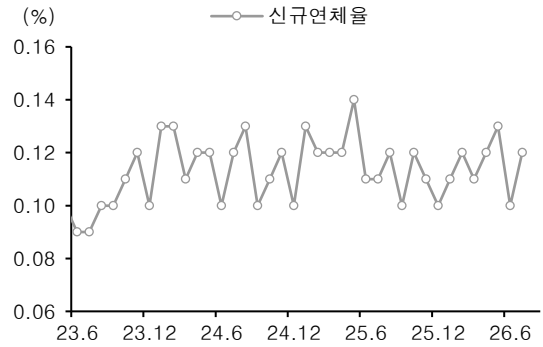
자료: 금융감독원, 한국증권 리서치센터

그림 7 월별 신규 연체채권 규모



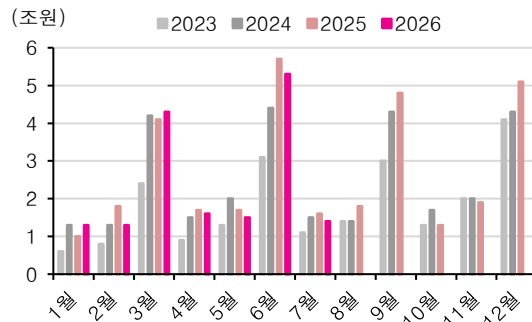
자료: 금융감독원, 홍콩증권 리서치센터

그림 8 신규 연체율 추이



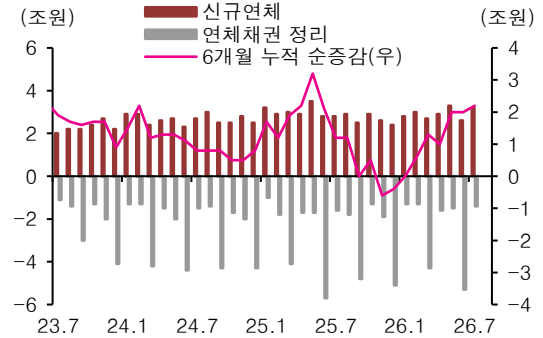
자료: 금융감독원, 홍콩증권 리서치센터

그림 9 월별 연체채권 정리 규모



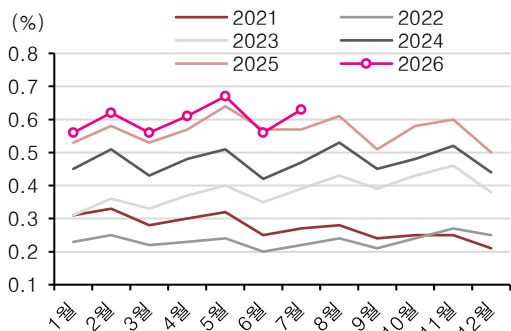
자료: 금융감독원, 홍콩증권 리서치센터

그림 10 연체채권 순증감 추이



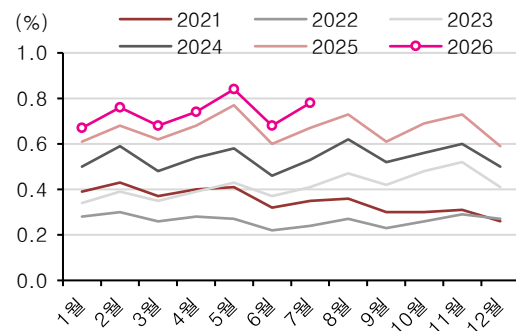
자료: 금융감독원, 홍콩증권 리서치센터

그림 11 월별 원화대출 연체율



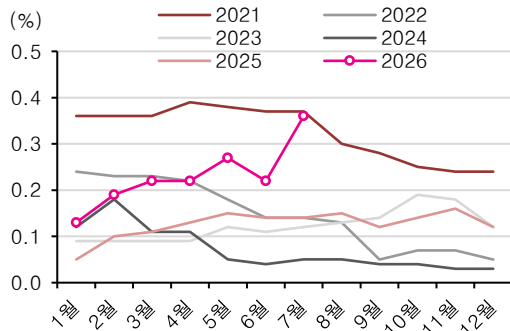
자료: 금융감독원, 홍콩증권 리서치센터

그림 12 월별 기업대출 연체율



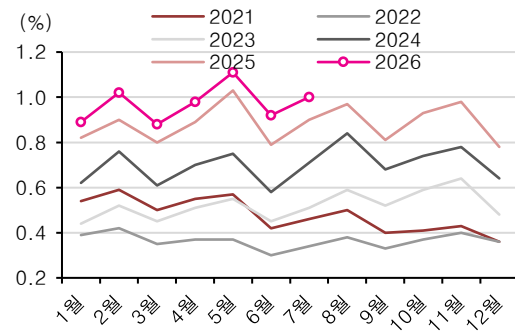
자료: 금융감독원, 홍콩증권 리서치센터

그림 13 월별 대기업대출 연체율



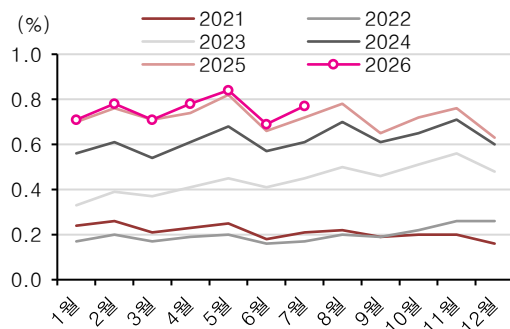
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 14 월별 중소기업대출 연체율



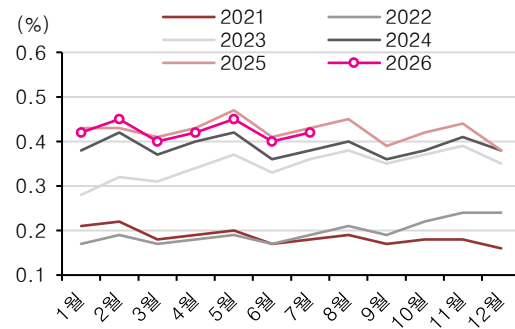
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 15 월별 개인사업자대출 연체율



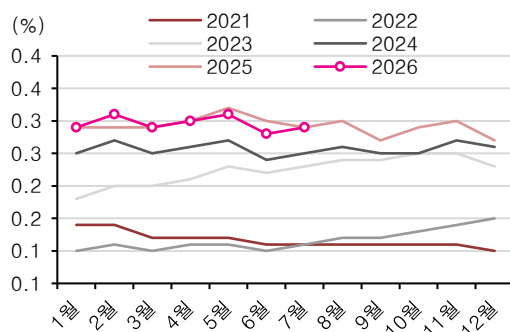
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

그림 16 월별 가계대출 연체율



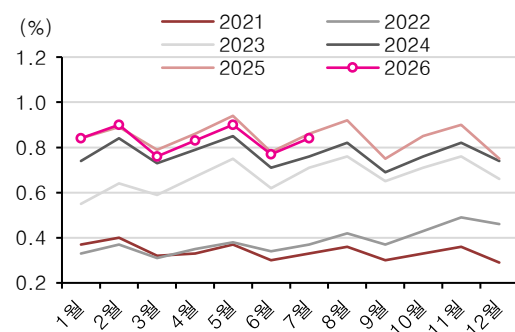
자료: 금융감독원, 흥국증권 리서치센터

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.



- 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