

은행

8월 여수신 금리 동향: 조달부담 확대

금융

Analyst 조아해
like.cho@meritz.co.krRA 공건희
kunhee.kong@meritz.co.kr

▶ 은행 8월 잔액 NIS 2.20% (-2bp MoM)

은행 수익성과 직결되는 잔액 NIS는 하락세 지속 (vs. 6월 2.27%). 주로 조달부담 확대가 주효

8월 잔액 대출금리는 4.40%로 전월대비 3bp 상승. 부문별로 1) 기업대출은 4.34%로 전월대비 4bp 상승 (대기업 +3bp, 중소기업 +4bp MoM), 2) 가계대출은 4.52%로 전월대비 4bp 상승 (주담대 +3bp, 신용 +8bp MoM)

8월 잔액 예금금리는 2.20%로 전월대비 5bp 상승. 부문별로 1) 저원가성인 요구불 예금금리는 전월대비 2bp 상승, 2) 저축성 수신 평균은 전월대비 5bp 상승

▶ 은행 8월 신규 NIS 1.19% (+13bp MoM)

신규 NIS는 상승폭 전환 (vs. 7월 -17bp MoM). 예금금리 상승은 진정된 가운데, 대출금리가 큰 폭으로 상승

8월 신규 대출금리는 4.40%로 전월대비 13bp 큰 폭 상승 (vs. 7월 -4bp MoM). 기업대출은 전월대비 10bp 상승 (지표금리 CD +22bp MoM vs. 은행들의 생산적 금융 확대; 기업대출 +0.7% MoM). 가계대출은 전월대비 12bp 상승하며 연초대비 41bp 상승 (vs. 기업대출 +14bp YTD). 부문별로 주택담보대출은 전월대비 18bp 상승 (지표금리 은행채 AAA 5년물 -4bp vs. 금리 수준이 높은 고정금리 비중 +2.5%p MoM, 은행들의 시장금리 상승 선반영, 가계대출 총량 규제 완화로 금리 높은 은행 자체 자원 주담대 확대). 신용대출은 전월대비 36bp 큰 폭 상승. 중저신용자 대출 비중 증가에 의한 것

8월 신규 예금금리는 3.21%로 전월과 유사하며 상승세 진정 (vs. 7월 +13bp MoM)

▶ 3Q26E NIM 하락 예상하지만

3Q26 중 은행 NIM은 은행으로의 머니무브 확대 및 은행들의 정기예금 금리 경쟁에 따른 조달금리 부담 확대로 하락세 불가피. 다만 이는 단기적인 현상에 그칠 것으로 예상. 1) 추가적인 기준금리 인상이 예상되고 있는 가운데 (당사 매크로 뷰 기반), 2) 변동금리의 56%가 수신금리 연동이라는 점 고려 시, 현 예금금리 상승은 추후 대출금리 리프라이싱 효과로 이어질 것이기 때문

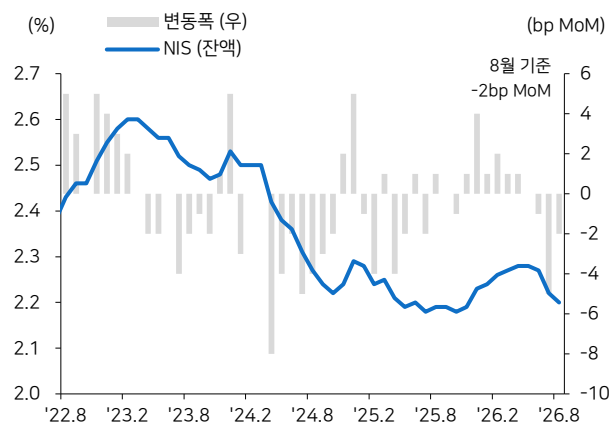
Meritz Research 2026. 10. 1

표1 예금은행 가중평균금리

(%)		25.11	25.12	26.1	26.2	26.3	26.4	26.5	26.6	26.7	26.8	(bp MoM)
잔액	대출금리	4.21	4.23	4.25	4.27	4.27	4.30	4.31	4.34	4.37	4.40	3
	기업대출	4.15	4.18	4.20	4.21	4.22	4.24	4.25	4.27	4.30	4.34	4
	대기업	4.11	4.14	4.16	4.17	4.17	4.18	4.18	4.20	4.23	4.26	3
	중기	4.16	4.19	4.21	4.23	4.23	4.26	4.27	4.29	4.32	4.36	4
	가계대출	4.31	4.31	4.33	4.35	4.37	4.39	4.42	4.44	4.48	4.52	4
	주담대	4.09	4.09	4.10	4.11	4.12	4.14	4.15	4.17	4.19	4.22	3
	신용	5.29	5.31	5.34	5.38	5.39	5.43	5.46	5.50	5.58	5.66	8
	예금금리	2.02	2.00	2.01	2.01	2.00	2.02	2.03	2.07	2.15	2.20	5
	요구불	0.49	0.45	0.45	0.48	0.48	0.49	0.53	0.53	0.53	0.55	2
	저축성 (순수)	2.80	2.82	2.82	2.82	2.82	2.85	2.87	2.91	2.98	3.03	5
	시장성	2.96	2.95	2.94	2.94	2.95	2.96	2.97	3.03	3.09	3.14	5
	NIS	2.19	2.23	2.24	2.26	2.27	2.28	2.28	2.27	2.22	2.20	(2)
신규	대출금리	4.15	4.19	4.24	4.26	4.20	4.20	4.19	4.31	4.27	4.40	13
	기업대출	4.10	4.16	4.15	4.20	4.14	4.14	4.13	4.27	4.20	4.30	10
	대기업	4.06	4.08	4.09	4.13	4.11	4.09	4.10	4.17	4.18	4.21	3
	중기	4.14	4.24	4.21	4.28	4.17	4.18	4.15	4.38	4.22	4.38	16
	가계대출	4.32	4.35	4.50	4.45	4.51	4.43	4.46	4.50	4.64	4.76	12
	주담대	4.17	4.23	4.29	4.32	4.34	4.31	4.32	4.36	4.48	4.66	18
	신용	5.46	5.87	5.55	5.53	5.57	5.63	5.49	5.72	5.97	6.33	36
	예금금리	2.81	2.90	2.78	2.83	2.82	2.92	2.93	3.08	3.21	3.21	0
	저축성	2.48	2.48	2.77	2.80	2.79	2.87	2.88	3.02	3.16	3.14	(2)
	시장성	2.52	2.52	2.82	2.99	2.98	3.07	3.13	3.36	3.48	3.53	5
	NIS	1.34	1.29	1.46	1.43	1.38	1.28	1.26	1.23	1.06	1.19	13

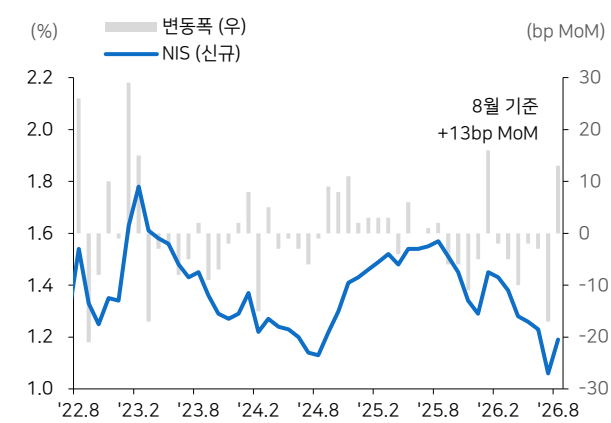
자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림1 잔액 NIS



자료: 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

그림2 신규 NIS



자료: 한국은행, 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.