

보도자료

이 자료는 2월 12일(목) 조간부터 취급하여
주십시오. 단, 통신/방송/인터넷 매체는
2월 11일(수) 12:00 이후부터 취급 가능

제 목 : 2026년 1월 금융시장 동향

- 국고채금리는 국내외 통화정책 기대 변화 및 재정확대에 대한 경계감이 증대되고 국내 채권자금의 주식시장 유입 등으로 수급부담이 커짐에 따라 큰 폭으로 상승
- 코스피는 반도체 업황 호조, 정부 정책 기대 등으로 가파른 상승세를 이어갔으나, 2월 들어 차익실현 유인 증대, 미국 통화정책 불확실성, AI 수익성 우려 등이 맞물리면서 변동성이 크게 확대
- 1월 은행대출은 가계대출(25.12월 -2.0조원 → 26.1월 -1.0조원)이 전월에 이어 감소하였으며, 기업대출(-8.3조원 → +5.7조원)은 증가 전환
- 1월 금융기관 수신은 은행(25.12월 +7.7조원 → 26.1월 -50.8조원)은 큰 폭 감소하였으나, 자산운용사(-3.9조원 → +91.9조원)는 큰 폭 증가

※ 자세한 내용은 <붙임> 참조

* 보도자료에 인용된 각종 수치는 통화정책 필요상 작성된 속보치이며 공식 통계치와 포괄범위 등에서도 차이가 있으니 이용시 유의하시기 바랍니다.

문의처 : 금융시장국 시장총괄팀 차장 박민철 Tel : (02) 759-4402
과장 정승환 (02) 759-4516

공보관 : Tel (02) 759-4028, 4016

“한국은행 보도자료는 인터넷(<http://www.bok.or.kr>)에도 수록되어 있습니다.”



한국은행
BANK OF KOREA

(붙임)

1 금리 및 주가

□ 국고채금리는 국내외 통화정책 기대 변화 및 재정책대에 대한 경계감이 증대되고 국내 채권자금의 주식시장 유입 등으로 수급부담이 커짐에 따라 큰 폭으로 상승

□ 주요 단기시장금리(3개월)는 연초 기관들의 자금집행 등으로 상당폭 하락하였다가 금리인하 기대 약화 등으로 하락폭 축소*

* 통안증권 금리는 지난 연말 여타 단기물과 달리 금리가 하락한 데 따른 가격 부담 등으로 상승

□ 코스피는 반도체 업황 호조, 정부 정책 기대 등으로 가파른 상승세*를 이어갔으나, 2월 들어 차익실현 유인 증대, 미국 통화정책 불확실성, AI 수익성 우려 등이 맞물리면서 변동성이 크게 확대

* 1.27일 5,000을 넘어선 이후 2.3일(5,371) 사상 최고치를 다시 경신

시장금리 및 주가

(기말기준, %, %p)

	24.12월	25.10월	25.11월	12월 (A)	26.1월	2.10일 (B)	B - A
■ 국고채(3년)	2.60	2.72	2.99	2.95	3.14	3.22	0.27
■ 국고채(10년)	2.86	3.06	3.34	3.39	3.61	3.68	0.29
■ 미국채(10년)	4.57	4.08	4.01	4.17	4.24	4.20 ³⁾	0.03
■ 회사채(3년, AA-) ¹⁾	3.28	3.12	3.46	3.46	3.65	3.78	0.32
■ 회사채(3년, A-) ¹⁾	4.28	4.25	4.58	4.59	4.78	4.90	0.31
■ 회사채(3년, BBB+) ¹⁾	6.64	6.56	6.88	6.88	7.06	7.18	0.30
■ 통안증권(91일) ¹⁾	2.96	2.38	2.45	2.41	2.46	2.50	0.09
■ 은행채(3개월) ¹⁾	3.34	2.61	2.79	2.81	2.76	2.78	-0.03
■ CD(91일)	3.39	2.55	2.80	2.81	2.73	2.78	-0.03
■ CP(A1, 91일)	3.58	2.76	3.07	3.30	3.13	3.13	-0.17
■ KOFR(익일물) ²⁾	3.06	2.52	2.52	2.55	2.55	2.55	0.00
■ 코스피	2,399	4,108	3,927	4,214	5,224	5,302	+25.8(%)
■ 코스닥	678	900	913	925	1,149	1,115	+20.5(%)

주: 1) 민간채권평가사 4사 평균

2) KOFR(Korea Overnight Financing Repo Rate), 기간중 평균(26.2월은 2.1~9일 기준)

3) 2.9일 기준

2 가계대출

□ 1월 은행 가계대출은 2개월 연속 감소하였으나 감소폭은 축소
(25.12월 -2.0조원 → 26.1월 -1.0조원; 25.1월 -0.5조원)

○ 주택담보대출(-0.5조원 → -0.6조원)은 은행들의 가계대출 관리 지속, 전세자금 수요 둔화 등으로 전월과 비슷한 규모로 감소

※ 전세자금대출 증감(조원): 25.11월 -0.4 → 12월 -0.8 → 26.1월 -0.3(25.1월 +0.4)

○ 기타대출(-1.5조원 → -0.4조원)은 연초 상여금 유입의 영향에도 국내외 주식투자 확대 등으로 소폭 감소에 그침

	25.8월	9월	10월	11월	12월	26.1월
▪ 아파트 매매거래량(전국, 만호) ¹⁾	3.4	4.7	4.7	4.3	4.2	..
▪ " 매매거래량(수도권, 만호) ¹⁾	1.5	2.4	2.5	1.8	1.9	..
▪ " 매매거래량(서울, 천호) ¹⁾	4.3	8.7	8.5	3.4	4.7	..
▪ " 전세거래량(전국, 만호) ¹⁾	4.5	4.7	4.3	4.9	4.8	..
▪ " 분양물량 (전국, ")	1.5	3.1	1.7	3.0	2.6	1.2
▪ " 입주물량 (전국, ")	1.9	1.5	1.9	2.3	2.1	2.0

주: 1) 계약일 기준(2.10일 조회기준, 계약해제건 제외)
자료: 국토교통부, 부동산114

은행 가계대출

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025				2026	26.1월말 잔액	
	연중	1월	연중	1월	10월	11월	12월		1월
▪ 은행 가계대출 ¹⁾	46.0	3.3	32.8	-0.5	3.5	2.1	-2.0	-1.0	1,172.7
(주택담보대출 ²⁾)	52.2	4.9	32.6	1.7	2.0	0.8	-0.5	-0.6	934.6
(기타대출 ³⁾)	-6.0	-1.5	0.3	-2.1	1.4	1.2	-1.5	-0.4	237.2

주: 1) 예금은행(은행신탁 포함) 기준, 중별대출은 신탁 제외
2) 전세자금대출, 이주비·중도금대출 등 주택담보로 취급되지 않은 주택관련대출을 포함, 한국주택금융공사 정책모기지 양도분 및 이차보전 방식의 주택도시기금 정책대출 포함
3) 일반신용대출, 신용한도대출(마이네스통장대출), 상업용부동산(상가·오피스텔 등) 담보대출, 기타대출(예·적금담보대출, 주식담보대출 등) 등으로 구성

3 기업 자금조달

- 1월 은행 기업대출은 계절적 요인 등으로 증가 전환
(25.12월 -8.3조원 → 26.1월 +5.7조원; 25.1월 +7.8조원)
 - 중소기업대출(-6.3조원 → +2.3조원)은 연초 주요 은행들의 대출영업 확대, 부가가치세 납부(1.26일) 수요 등으로 증가 전환
 - 대기업대출(-2.0조원 → +3.4조원)은 연말 일시상환분의 재취급 등으로 운전자금을 중심으로 증가
- 회사채는 대규모 만기도래, 금리 상승에 따른 발행수요 둔화 등으로 순상환 규모 확대(-0.7조원 → -2.0조원)
 - CP·단기사채(-5.3조원 → +10.1조원)는 연말 일시상환분 재발행, 회사채 상환 목적 발행 등으로 큰 폭 순발행

기업 자금조달

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025					2026	26.1월말 잔액
	연중	1월	연중	1월	10월	11월	12월	1월	
■ 은행 기업대출(원화) ¹⁾	67.4	6.7	48.8	7.8	5.9	6.2	-8.3	5.7	1,369.6
(대 기업)	26.7	5.2	20.4	6.1	0.2	2.4	-2.0	3.4	298.4
(중소기업)	40.6	1.5	28.4	1.8	5.7	3.8	-6.3	2.3	1,071.2
<중소법인>	35.5	2.2	25.5	2.1	4.9	3.2	-5.0	2.5	613.2
<개인사업자>	5.1	-0.7	2.9	-0.3	0.7	0.6	-1.3	-0.3	458.0
■ 회사채 순발행 ²⁾	0.7	4.5	6.2	1.8	0.7	0.4	-0.7	-2.0	..
■ CP·단기사채 순발행 ³⁾	-1.9	6.6	-0.5	9.1	0.7	-2.4	-5.3	10.1	63.1
■ 주식 발행 ⁴⁾	7.5	0.3	13.4	1.3	0.1	0.8	1.8	0.1	..

주: 1) 예금은행(은행신탁 포함) 기준, 금융업 대출 및 일부 정책자금 대출(농축수산자금) 제외
 2) 공모회사채 기준(ABS 제외, P-CBO 포함) 3) 일반기업 기준
 4) 유가증권시장 및 코스닥시장 합계

4 금융기관 수신

- 1월 은행 수신은 수시입출식예금을 중심으로 큰 폭 감소
(25.12월 +7.7조원 → 26.1월 -50.8조원; 25.1월 -33.3조원)
 - 수시입출식예금(+39.3조원 → -49.7조원)은 전월 일시 유입된 법인자금 유출, 부가가치세 납부 등으로 큰 폭 감소
 - 정기예금(-31.9조원 → -1.0조원)은 대출 둔화 등에 따른 은행들의 자금 조달 유인 약화, 지자체 재정집행 자금 인출 등으로 소폭 감소

- 자산운용사 수신은 주식형펀드 및 MMF를 중심으로 큰 폭 증가
(25.12월 -3.9조원 → 26.1월 +91.9조원; 25.1월 +38.1조원)
 - MMF(-19.7조원 → +33.0조원)는 연말 재무비율 관리를 위해 인출되었던 법인자금의 재예치, 국고 여유자금 유입 등으로 상당폭 증가
 - 주식형펀드(+10.0조원 → +37.0조원)와 기타펀드(+12.1조원 → +16.2조원)는 큰 폭 증가하였으며, 채권형펀드(-6.8조원 → +4.2조원)도 증가 전환

주요 금융기관 수신

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025				2026	26.1월말 잔액	
	연중	1월	연중	1월	10월	11월	12월		1월
■ 은행 ¹⁾	111.7	-28.8	100.2	-33.3	-22.9	36.6	7.7	-50.8	2,483.9
(수시입출식 ²⁾)	34.1	-55.2	62.4	-32.3	-39.3	15.2	39.3	-49.7	945.3
(정기예금)	71.5	16.6	21.1	-2.4	13.6	4.5	-31.9	-1.0	1,060.5
(C D)	-10.8	-2.3	2.0	-1.4	-1.1	5.4	2.5	-4.1	58.4
(은행채)	19.3	0.5	8.4	2.2	3.4	12.0	-1.4	5.4	346.5
■ 자산운용사 ³⁾	117.2	36.2	241.0	38.1	50.6	9.7	-3.9	91.9	1,374.9
(MMF)	-2.9	26.1	26.5	19.9	16.2	-0.1	-19.7	33.0	226.4
<법 인>	-5.8	25.5	23.0	19.6	16.1	-0.4	-20.4	32.9	204.7
(채권형)	32.7	5.0	44.6	8.6	2.2	-6.3	-6.8	4.2	218.0
(주식형)	22.3	-0.1	82.8	5.4	22.0	6.9	10.0	37.0	245.6
(혼합형)	4.9	0.6	5.4	0.8	0.7	0.5	0.7	1.4	35.5
(기타 펀드 ⁴⁾)	60.1	4.7	81.8	3.4	9.4	8.7	12.1	16.2	649.4

주: 1) 은행·중앙정부·비거주자예금 제외 2) 실세요구불예금 포함
 3) 증권사 사모펀드 포함. 평가액이 반영된 순자산총액(NAV) 기준의 설정원본 기준
 4) 파생상품·부동산·재간접·특별자산·혼합자산펀드

<참고 1>

은행 가계대출 및 기업 자금조달

(기간중 잔액 증감, 조원)

	25.8월	9월	10월	11월	12월	26.1월	26.1월말 잔액
은행 가계대출¹⁾	4.1	1.9	3.5	2.1	-2.0	-1.0	1,172.7
주택담보대출 ²⁾	3.8	2.5	2.0	0.8	-0.5	-0.6	934.6
기타대출 ³⁾	0.3	-0.5	1.4	1.2	-1.5	-0.4	237.2
은행 기업대출¹⁾	8.4	5.3	5.9	6.2	-8.3	5.7	1,369.6
대기업	3.8	1.3	0.2	2.4	-2.0	3.4	298.4
중소기업	4.5	4.0	5.7	3.8	-6.3	2.3	1,071.2
<중소법인>	3.8	3.5	4.9	3.2	-5.0	2.5	613.2
<개인사업자>	0.7	0.5	0.7	0.6	-1.3	-0.3	458.0
회사채 순발행⁴⁾	-1.6	1.8	0.7	0.4	-0.7	-2.0	-
CP·단기사채 순발행⁵⁾	-0.8	-1.5	0.7	-2.4	-5.3	10.1	63.1

- 주: 1) 예금은행(은행신탁 포함) 기준, 가계 종별대출은 신탁 제외
 2) 전세자금대출, 이주비·중도금대출 등 주택담보로 취급되지 않은 주택관련대출을 포함, 한국주택금융공사 정책모기지 양도분 및 이차보전 방식의 주택도시기금 정책대출 포함
 3) 일반신용대출, 신용한도대출(마이너스통장대출), 상업용부동산(상가·오피스텔 등) 담보대출, 기타대출(예·적금담보대출, 주식담보대출 등) 등으로 구성
 4) 공모회사채 기준(ABS 제외, P-CBO 포함)
 5) 일반기업 기준

<참고 2>

주요 금융기관 수신

(기간중 잔액 증감, 조원)

	25.8월	9월	10월	11월	12월	26.1월	26.1월말 잔액
은행계정¹⁾	32.9	31.9	-22.9	36.6	7.7	-50.8	2,483.9
실세요구불예금	10.8	7.4	-14.6	3.1	8.7	-14.8	319.6
저축성예금	20.7	29.3	-11.5	16.7	-2.0	-37.3	1,756.0
(정기예금)	12.2	-0.4	13.6	4.5	-31.9	-1.0	1,060.5
(수시입출식)	7.4	28.1	-24.7	12.1	30.6	-34.8	625.7
은행채	-2.1	-1.4	3.4	12.0	-1.4	5.4	346.5
CD+RP+표지어음	3.6	-3.4	-0.3	4.8	2.4	-4.1	61.9
자산운용사²⁾	15.6	-4.2	50.6	9.7	-3.9	91.9	1,374.9
M M F	1.0	-28.0	16.2	-0.1	-19.7	33.0	226.4
채권형펀드	6.8	0.2	2.2	-6.3	-6.8	4.2	218.0
주식형펀드	2.2	10.9	22.0	6.9	10.0	37.0	245.6
혼합형펀드	0.7	1.1	0.7	0.5	0.7	1.4	35.5
기타펀드 ³⁾	4.9	11.5	9.4	8.7	12.1	16.2	649.4
은행신탁	7.5	-10.5	19.7	-3.1	-2.2	35.1	464.9
특정금전신탁	7.0	-11.4	18.3	-4.9	-15.8	35.9	227.8
종금사	-0.5	-0.3	0.4	-0.7	-0.7	0.7	22.6
발행어음	-0.3	-1.4	1.0	-0.7	-0.8	1.1	16.3
C M A	-0.2	1.1	-0.6	0.0	0.1	-0.4	6.2
(매출어음)	0.7	-1.3	0.7	1.2	-1.9	3.0	28.5
우체국 예금	-0.1	-0.2	-0.6	-1.1	0.4	1.9	90.9
증권사 투자자예탁금	-2.4	10.1	9.0	-7.5	9.9	18.2	106.0

주: 1) 은행·중앙정부·비거주자예금 제외 기준

2) 증권사 사모펀드 포함. 평가액이 반영된 순자산총액(NAV) 기준의 설정원본 기준

3) 파생상품·부동산·채간접·특별자산·혼합자산 펀드