

# 보도자료

이 자료는 3월 12일(목) 조간부터 취급하여  
주십시오. 단, 통신/방송/인터넷 매체는  
3월 11일(수) 12:00 이후부터 취급 가능

## 제 목 : 2026년 2월 금융시장 동향

- 국고채금리는 2월 중순 이후 그간 금리상승이 과도했다는 인식, 미 연준의 금리인하 기대 강화 등으로 상당폭 하락하였다가 3월 들어 중동상황 장기화 우려 및 유가 상승 등의 영향으로 큰 폭 상승
- 코스피는 주요 업종 실적개선 전망, 정부 정책에 대한 기대 등으로 큰 폭의 상승세를 이어가다가 3월 들어 중동 정세 불안으로 위험 회피심리가 강화되면서 큰 폭 반락
- 2월 은행대출은 가계대출(26.1월 -1.1조원 → 2월 -0.3조원)이 3개월째 감소하였으며, 기업대출(+5.7조원 → +9.6조원)은 증가규모가 확대
- 2월 금융기관 수신은 은행(26.1월 -50.8조원 → 2월 +47.3조원)이 큰 폭 증가 전환하고 자산운용사(+91.9조원 → +48.6조원)도 큰 폭의 증가세를 지속

※ 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 2월 중순 이후 그간 금리상승이 과도했다는 인식, 미 연준의 금리인하 기대 강화 등으로 상당폭 하락하였다가 3월 들어 중동상황 장기화 우려 및 유가 상승 등의 영향으로 큰 폭 상승
- 주요 단기시장금리(3개월)는 통화정책 기대 변화, 재정증권 발행 등에 따른 수급 부담으로 상승
- 코스피는 주요 업종 실적개선 전망, 정부 정책에 대한 기대 등으로 큰 폭의 상승세\*를 이어가다가 3월 들어 중동 정세 불안으로 위험 회피심리가 강화되면서 큰 폭 반락

\* 2.25일 6,000을 넘어선 이후 2.26일(6,307) 사상 최고치를 경신

### 시장금리 및 주가

(기말기준, %, %p)

	24.12월	25.11월	12월	26.1월 (A)	2월	3.10일 (B)	B - A
■ 국고채(3년)	2.60	2.99	2.95	3.14	3.04	<b>3.28</b>	0.14
■ 국고채(10년)	2.86	3.34	3.39	3.61	3.45	<b>3.63</b>	0.02
■ 미국채(10년)	4.57	4.01	4.17	4.24	3.94	<b>4.10<sup>3)</sup></b>	-0.14
■ 회사채(3년, AA-) <sup>1)</sup>	3.28	3.46	3.46	3.65	3.63	<b>3.87</b>	0.22
■ 회사채(3년, A-) <sup>1)</sup>	4.28	4.58	4.59	4.78	4.75	<b>4.99</b>	0.21
■ 회사채(3년, BBB+) <sup>1)</sup>	6.64	6.88	6.88	7.06	7.03	<b>7.27</b>	0.21
■ 통안증권(91일) <sup>1)</sup>	2.96	2.45	2.41	2.46	2.50	<b>2.53</b>	0.07
■ 은행채(3개월) <sup>1)</sup>	3.34	2.79	2.81	2.76	2.78	<b>2.80</b>	0.04
■ CD(91일)	3.39	2.80	2.81	2.73	2.81	<b>2.83</b>	0.10
■ CP(A1, 91일)	3.58	3.07	3.30	3.13	3.13	<b>3.13</b>	0.00
■ KOFR(익일몰) <sup>2)</sup>	3.06	2.52	2.55	2.55	2.55	<b>2.52</b>	-0.03
■ 코스피	2,399	3,927	4,214	5,224	6,244	<b>5,533</b>	+5.9(%)
■ 코스닥	678	913	925	1,149	1,193	<b>1,138</b>	-1.0(%)

주: 1) 민간채권평가사 4사 평균

2) KOFR(Korea Overnight Financing Repo Rate), 기간중 평균(26.3월은 3.1~9일 기준)

3) 3.9일 기준

## 2 가계대출

□ 2월 은행 가계대출은 3개월째 감소하였으나 감소폭은 축소  
(26.1월 -1.1조원 → 2월 -0.3조원; 25.2월 +3.2조원)

○ 주택담보대출(-0.6조원 → +0.4조원)은 연말 주택거래 증가 및 신학기 이사수요 등의 영향으로 증가 전환

※ 전세자금대출 증감(조원) : 25.12월 -0.8 → 26.1월 -0.3 → 2월 -0.2(25.2월 +1.2)

○ 기타대출(-0.4조원 → -0.7조원)은 명절·성과 상여금 유입 등으로 감소 흐름을 이어갔으나 국내외 주식투자 수요 등으로 감소폭은 크지 않았음

	25.9월	10월	11월	12월	26.1월	2월
▪ 아파트 매매거래량(전국, 만호) <sup>1)</sup>	4.7	4.7	4.3	4.2	4.8	..
▪ " 매매거래량(수도권, 만호) <sup>1)</sup>	2.4	2.5	1.8	1.9	2.2	..
▪ " 매매거래량(서울, 천호) <sup>1)</sup>	8.7	8.5	3.4	4.8	5.3	..
▪ " 전세거래량(전국, 만호) <sup>1)</sup>	4.7	4.3	5.0	5.0	5.0	..
▪ " 분양물량 (전국, " )	3.1	1.7	3.0	2.6	1.2	0.7
▪ " 입주물량 (전국, " )	1.5	1.8	2.5	2.1	1.8	1.5

주: 1) 계약일 기준(3.10일 조회기준, 계약해제건 제외)  
자료: 국토교통부, 부동산114

### 은행 가계대출

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025			2026		26.2월말 잔액	
	1~2월	2월	1~2월	2월	12월	1~2월	1월		
■ 은행 가계대출 <sup>1)</sup>	5.2	1.9	2.7	3.2	-2.0	-1.4	-1.1	-0.3	1,172.3
(주택담보대출 <sup>2)</sup> )	9.6	4.7	5.1	3.4	-0.5	-0.3	-0.6	0.4	934.9
(기타대출 <sup>3)</sup> )	-4.3	-2.8	-2.3	-0.2	-1.5	-1.1	-0.4	-0.7	236.6

주: 1) 예금은행(은행신탁 포함) 기준, 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

### 3 기업 자금조달

- 2월 은행 기업대출은 전월에 비해 증가규모가 상당폭 확대  
(26.1월 +5.7조원 → 2월 +9.6조원; 25.2월 +3.5조원)
  - 대기업대출(+3.4조원 → +5.2조원)은 은행권의 대출확대 전략과 명절 자금 등 운전자금 수요가 맞물리면서 상당폭 증가
  - 중소기업대출(+2.3조원 → +4.3조원)은 은행들의 영업 확대 및 포용 금융 강화, 설 명절 자금수요 등으로 증가폭 확대
- 회사채는 만기도래 물량이 큰 가운데 금리 변동성 확대에 따른 발행 부담 및 투자수요 약화 등으로 상당폭 순상환(-2.0조원 → -4.1조원)
  - CP·단기사채(+10.1조원 → -0.1조원)는 일부 공기업의 단기부채 상환 등으로 순상환 전환

#### 기업 자금조달

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025			2026		26.2월말 잔액	
	1~2월	2월	1~2월	2월	12월	1~2월	1월		2월
■ 은행 기업대출(원화) <sup>1)</sup>	14.7	8.0	11.4	3.5	-8.3	15.3	5.7	9.6	1,379.2
(대 기업)	8.4	3.3	6.5	0.4	-2.0	8.6	3.4	5.2	303.6
(중소기업)	6.2	4.7	4.9	3.1	-6.3	6.6	2.3	4.3	1,075.6
<중소법인>	5.8	3.6	4.8	2.7	-5.0	5.9	2.5	3.3	616.5
<개인사업자>	0.4	1.1	0.1	0.4	-1.3	0.7	-0.3	1.0	459.0
■ 회사채 순발행 <sup>2)</sup>	8.1	3.6	4.8	3.0	-0.7	-6.1	-2.0	-4.1	..
■ CP·단기사채 순발행 <sup>3)</sup>	5.7	-0.8	7.5	-1.6	-5.3	10.0	10.1	-0.1	63.1
■ 주식 발행 <sup>4)</sup>	0.5	0.2	1.8	0.4	1.8	0.2	0.1	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

- 2월 은행 수신은 수시입출식예금을 중심으로 큰 폭 증가 전환  
(26.1월 -50.8조원 → 2월 +47.3조원; 25.2월 +24.8조원)
  - 수시입출식예금(-49.7조원 → +39.6조원)은 기업 결제성 자금 및 지자체 재정집행 대기자금이 유입되면서 큰 폭 증가
  - 정기예금(-1.0조원 → +10.7조원)은 가계자금이 소폭 유출되었으나 기업 여유자금 및 지자체 일시 운용자금 예치 등으로 증가 전환
- 자산운용사 수신은 주식형펀드를 중심으로 큰 폭의 증가세 지속  
(26.1월 +91.9조원 → 2월 +48.6조원; 25.2월 +39.3조원)
  - 주식형펀드(+37.0조원 → +34.1조원) 및 기타펀드(+16.2조원 → +7.6조원)는 전월에 이어 큰 폭 증가한 반면, 채권형펀드(+4.2조원 → -0.2조원)는 소폭 감소 전환
  - MMF(+33.0조원 → +5.5조원)는 수익률 메리트 축소 등으로 법인자금을 중심으로 유입폭 축소

### 주요 금융기관 수신

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025			2026			26.2월말 잔액
	1~2월	2월	1~2월	2월	12월	1~2월	1월	2월	
■ 은행 <sup>1)</sup>	3.6	32.4	-8.5	24.8	7.7	-3.5	-50.8	<b>47.3</b>	2,531.2
(수시입출식 <sup>2)</sup> )	-20.1	35.1	-22.3	10.0	39.3	-10.0	-49.7	<b>39.6</b>	984.9
(정기예금)	40.9	24.3	13.6	16.0	-31.9	9.7	-1.0	<b>10.7</b>	1,071.2
(은행채)	0.6	0.0	0.6	-1.5	-1.4	5.9	5.4	<b>0.4</b>	346.9
(C D)	-8.7	-6.4	0.5	1.9	2.5	-6.7	-4.1	<b>-2.7</b>	55.7
■ 자산운용사 <sup>3)</sup>	53.7	17.5	77.4	39.3	-3.9	140.5	91.9	<b>48.6</b>	1,423.5
(MMF)	31.2	5.1	41.7	21.7	-19.7	38.5	33.0	<b>5.5</b>	232.0
<법 인>	30.5	5.0	41.3	21.7	-20.4	38.3	32.9	<b>5.4</b>	210.1
(채권형)	7.8	2.8	17.8	9.2	-6.8	4.1	4.2	<b>-0.2</b>	217.8
(주식형)	4.2	4.3	7.1	1.8	10.0	71.1	37.0	<b>34.1</b>	279.7
(혼합형)	1.3	0.7	0.8	0.0	0.7	2.9	1.4	<b>1.5</b>	37.0
(기타펀드 <sup>4)</sup> )	9.2	4.5	9.9	6.6	12.1	23.8	16.2	<b>7.6</b>	657.0

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)

	25.9월	10월	11월	12월	26.1월	2월	26.2월말 잔액
<b>은행 가계대출<sup>1)</sup></b>	1.9	3.5	2.1	-2.0	-1.1	-0.3	1,172.3
주택담보대출 <sup>2)</sup>	2.5	2.0	0.8	-0.5	-0.6	0.4	934.9
기타대출 <sup>3)</sup>	-0.5	1.4	1.2	-1.5	-0.4	-0.7	236.6
<b>은행 기업대출<sup>1)</sup></b>	5.3	5.9	6.2	-8.3	5.7	9.6	1,379.2
대기업	1.3	0.2	2.4	-2.0	3.4	5.2	303.6
중소기업	4.0	5.7	3.8	-6.3	2.3	4.3	1,075.6
<중소법인>	3.5	4.9	3.2	-5.0	2.5	3.3	616.5
<개인사업자>	0.5	0.7	0.6	-1.3	-0.3	1.0	459.0
<b>회사채 순발행<sup>4)</sup></b>	1.8	0.7	0.4	-0.7	-2.0	-4.1	-
<b>CP·단기사채 순발행<sup>5)</sup></b>	-1.5	0.7	-2.4	-5.3	10.1	-0.1	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)

	25.9월	10월	11월	12월	26.1월	2월	26.2월말 잔액
<b>은행계정<sup>1)</sup></b>	31.9	-22.9	36.6	7.7	-50.8	47.3	2,531.2
실세요구불예금	7.4	-14.6	3.1	8.7	-14.8	14.4	334.0
저축성예금	29.3	-11.5	16.7	-2.0	-37.3	34.9	1,790.9
(정기예금)	-0.4	13.6	4.5	-31.9	-1.0	10.7	1,071.2
(수시입출식)	28.1	-24.7	12.1	30.6	-34.8	25.2	650.9
은행채	-1.4	3.4	12.0	-1.4	5.4	0.4	346.9
CD+RP+표지어음	-3.4	-0.3	4.8	2.4	-4.1	-2.5	59.4
<b>자산운용사<sup>2)</sup></b>	-4.2	50.6	9.7	-3.9	91.9	48.6	1,423.5
M M F	-28.0	16.2	-0.1	-19.7	33.0	5.5	232.0
채권형펀드	0.2	2.2	-6.3	-6.8	4.2	-0.2	217.8
주식형펀드	10.9	22.0	6.9	10.0	37.0	34.1	279.7
혼합형펀드	1.1	0.7	0.5	0.7	1.4	1.5	37.0
기타펀드 <sup>3)</sup>	11.5	9.4	8.7	12.1	16.2	7.6	657.0
<b>은행신탁</b>	-10.5	19.7	-3.1	-2.2	35.1	-3.5	461.4
특정금전신탁	-11.4	18.3	-4.9	-15.8	35.9	-4.1	223.7
<b>종금사</b>	-0.3	0.4	-0.7	-0.7	0.7	0.1	22.7
발행어음	-1.4	1.0	-0.7	-0.8	1.1	0.0	16.3
C M A	1.1	-0.6	0.0	0.1	-0.4	0.1	6.4
(매출어음)	-1.3	0.7	1.2	-1.9	3.0	0.2	28.7
<b>우체국 예금</b>	-0.2	-0.6	-1.1	0.4	1.6	0.1	90.8
<b>증권사 투자자예탁금</b>	10.1	9.0	-7.5	9.9	18.2	12.7	118.7

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