

보도자료

이 자료는 4월 9일(목) 조간부터 취급하여
주십시오. 단, 통신/방송/인터넷 매체는
4월 8일(수) 12:00 이후부터 취급 가능

제 목 : 2026년 3월 금융시장 동향

- 국고채금리는 중동전쟁 이후 국제유가 상승에 따른 인플레이션 우려, 주요국 통화정책에 대한 기대 변화 등으로 큰 폭 상승
- 코스피는 중동지역 지정학적 불안에 따른 글로벌 위험회피 심리 강화, 주요국 통화정책 불확실성, 반도체 업황 둔화 우려 등으로 높은 변동성을 보이면서 큰 폭 하락
- 3월 은행대출은 가계대출(26.2월 -0.4조원 → 3월 +0.5조원)이 증가 전환 하였으며, 기업대출(+9.6조원 → +7.8조원)은 전월에 이어 상당폭 증가
- 3월 금융기관 수신은 은행(26.2월 +47.3조원 → 3월 +20.5조원)이 전월에 이어 증가하였으며, 자산운용사(+48.6조원 → -29.1조원)는 상당폭 감소 전환

※ 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.”



(붙임)

1 금리 및 주가

- 국고채금리는 중동전쟁 이후 국제유가 상승에 따른 인플레이션 우려, 주요국 통화정책에 대한 기대 변화 등으로 큰 폭 상승
- 주요 단기시장금리(3개월)는 장기금리 변동성 확대, 차익거래유인 축소 등으로 통안증권을 중심으로 상승
- 코스피는 중동지역 지정학적 불안에 따른 글로벌 위험회피 심리 강화, 주요국 통화정책 불확실성, 반도체 업황 둔화 우려 등으로 높은 변동성을 보이면서 큰 폭 하락*

* 3월 중 외국인은 국내주식을 월간 기준으로 사상 최대 규모인 40.5조원 순매도

시장금리 및 주가

(기말기준, %, %p)

	24.12월	25.12월	26.1월	2월 (A)	3월	4.7일 (B)	B - A
■ 국고채(3년)	2.60	2.95	3.14	3.04	3.55	3.45	0.41
■ 국고채(10년)	2.86	3.39	3.61	3.45	3.88	3.75	0.30
■ 미국채(10년)	4.57	4.17	4.24	3.94	4.32	4.33 ³⁾	0.39
■ 회사채(3년, AA-) ¹⁾	3.28	3.46	3.65	3.63	4.18	4.10	0.47
■ 회사채(3년, A-) ¹⁾	4.28	4.59	4.78	4.75	5.29	5.21	0.46
■ 회사채(3년, BBB+) ¹⁾	6.64	6.88	7.06	7.03	7.57	7.48	0.45
■ 통안증권(91일) ¹⁾	2.96	2.41	2.46	2.50	2.57	2.57	0.07
■ 은행채(3개월) ¹⁾	3.34	2.81	2.76	2.78	2.84	2.80	0.02
■ CD(91일)	3.39	2.81	2.73	2.81	2.82	2.82	0.01
■ CP(A1, 91일)	3.58	3.30	3.13	3.13	3.13	3.12	-0.01
■ KOFR(익일몰) ²⁾	3.06	2.55	2.55	2.55	2.53	2.50	-0.05
■ 코스피	2,399	4,214	5,224	6,244	5,052	5,450	-12.0(%)
■ 코스닥	678	925	1,149	1,193	1,052	1,037	-13.1(%)

주: 1) 민간채권평가사 4사 평균

2) KOFR(Korea Overnight Financing Repo Rate), 기간중 평균(26.4월은 4.1~6일 기준)

3) 4.6일 기준

2 가계대출

□ 3월 은행 가계대출은 기타대출을 중심으로 소폭 증가로 전환
(26.2월 -0.4조원 → 3월 +0.5조원; 25.3월 +1.6조원)

○ 주택담보대출(+0.3조원 → +0.0조원)은 은행권의 가계대출 관리 강화
기조, 전세자금 수요 둔화 등으로 증가폭 축소

※ 전세자금대출 증감(조원): 26.1월 -0.3 → 2월 -0.2 → 3월 -0.4 (25.3월 +0.7)

○ 기타대출(-0.7조원 → +0.5조원)은 분기말 부실채권 매·상각에도 주식
투자 확대 등으로 신용대출을 중심으로 증가 전환

	25.10월	11월	12월	26.1월	2월	3월
▪ 아파트 매매거래량(전국, 만호) ¹⁾	4.7	4.4	4.2	4.8	4.1	..
▪ " 매매거래량(수도권, 만호) ¹⁾	2.5	1.8	1.9	2.2	2.0	..
▪ " 매매거래량(서울, 천호) ¹⁾	8.5	3.4	4.8	5.4	5.7	..
▪ " 전세거래량(전국, 만호) ¹⁾	4.3	5.0	5.0	5.2	4.1	..
▪ " 분양물량 (전국, ")	1.7	3.0	2.6	1.2	0.6	1.9
▪ " 입주물량 (전국, ")	1.8	2.5	2.1	1.8	1.7	1.5

주: 1) 계약일 기준(4.7일 조회기준, 계약해제건 제외)
자료: 국토교통부, 부동산114

은행 가계대출

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025		2026			26.3월말 잔액	
	1~3월	3월	1~3월	3월	1~3월	1월	2월		3월
■ 은행 가계대출 ¹⁾	3.5	-1.7	4.4	1.6	-1.0	-1.1	-0.4	0.5	1,172.8
(주택담보대출 ²⁾)	10.1	0.5	7.6	2.5	-0.3	-0.6	0.3	0.0	934.9
(기타대출 ³⁾)	-6.5	-2.2	-3.2	-0.9	-0.6	-0.4	-0.7	0.5	237.1

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) 담보
대출, 기타대출(예·적금담보대출, 주식담보대출 등) 등으로 구성

3 기업 자금조달

- 3월 은행 기업대출은 전월에 이어 상당폭 증가
(26.2월 +9.6조원 → 3월 +7.8조원; 25.3월 -2.1조원)
 - 중소기업대출(+4.3조원 → +4.5조원)은 주요 은행들의 '생산적 금융' 등을 위한 기업여신 확대 기조와 기업들의 운전자금 수요가 맞물리면서 증가폭 확대
 - 대기업대출(+5.2조원 → +3.4조원)은 은행들의 대출영업 강화, 회사채 상환자금 조달수요 등으로 상당폭 증가
- 회사채 발행은 만기도래 규모가 확대된 가운데 계절적 요인(주주총회, 사업보고서 제출), 금리 변동성 확대 등의 영향으로 순상환을 지속 (-4.1조원 → -0.3조원)
 - CP·단기사채(+0.1조원 → -3.0조원)는 일부 기업의 회사채 상환자금 조달에도 분기말 재무비율 관리를 위한 단기부채 상환 등으로 순상환 전환

기업 자금조달

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025		2026			26.3월말 잔액	
	1~3월	3월	1~3월	3월	1~3월	1월	2월		
■ 은행 기업대출(원화) ¹⁾	25.0	10.4	9.2	-2.1	23.1	5.7	9.6	7.8	1,387.0
(대 기업)	12.6	4.1	5.7	-0.7	12.0	3.4	5.2	3.4	306.9
(중소기업)	12.4	6.2	3.5	-1.4	11.1	2.3	4.3	4.5	1,080.1
<중소법인>	10.8	5.0	3.4	-1.4	9.6	2.5	3.3	3.8	620.3
<개인사업자>	1.7	1.3	0.1	0.0	1.5	-0.3	1.0	0.7	459.8
■ 회사채 순발행 ²⁾	8.6	0.5	5.2	0.4	-6.4	-2.0	-4.1	-0.3	..
■ CP·단기사채 순발행 ³⁾	0.2	-5.5	3.8	-3.7	7.4	10.3 ^r	0.1 ^r	-3.0	60.5
■ 주식 발행 ⁴⁾	2.4	1.9	2.1	0.3	0.6	0.1	0.1	0.4	..

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

- 3월 은행 수신은 수시입출식예금을 중심으로 상당폭 증가
(26.2월 +47.3조원 → 3월 +20.5조원; 25.3월 +12.3조원)
 - 수시입출식예금(+39.6조원 → +25.8조원)은 분기말 재무비율 관리, 배당금 지급 등을 위한 기업자금 유입으로 상당폭 증가
 - 정기예금(+10.7조원 → -4.4조원)은 주식투자 등을 위한 가계자금 유출, 정기예금 ABCP 대규모 만기도래 등의 영향으로 감소 전환

- 자산운용사 수신은 주식형펀드를 중심으로 상당폭 감소
(26.2월 +48.6조원 → 3월 -29.1조원; 25.3월 -13.1조원)
 - 주식형펀드(+34.1조원 → -18.8조원) 및 기타펀드(+7.6조원 → -1.1조원)는 감소 전환*하였으며 채권형펀드(-0.2조원 → -6.1조원)는 감소폭 확대
 - * 주가 하락의 영향으로 순자산총액(NAV) 기준 잔액이 감소하였으며, 평가액을 제외하면 3월중 신규자금(주식형펀드, +9.6조원)은 유입을 지속
 - MMF(+5.5조원 → -4.7조원)는 분기말 재무비율 관리를 위한 법인자금 유출 등으로 감소 전환

주요 금융기관 수신

(기간중 잔액 증감, 조원)

	2024		2025		2026			26.3월말 잔액	
	1~3월	3월	1~3월	3월	1~3월	1월	2월		3월
■ 은행 ¹⁾	39.6	36.0	3.9	12.3	16.9	-50.8	47.3	20.5	2,551.7
(수시입출식 ²⁾)	28.4	48.5	9.1	31.4	15.8	-49.7	39.6	25.8	1,010.7
(정기예금)	27.6	-13.3	0.9	-12.6	5.3	-1.0	10.7	-4.4	1,066.8
(은행채)	2.3	1.8	-5.5	-6.1	5.5	5.4	0.4	-0.3	346.6
(C D)	-5.0	3.7	1.2	0.7	-5.9	-4.1	-2.7	0.9	56.6
■ 자산운용사 ³⁾	51.6	-2.1	64.3	-13.1	111.4	91.9	48.6	-29.1	1,394.4
(MMF)	18.8	-12.4	22.1	-19.6	33.8	33.0	5.5	-4.7	227.2
<법 인>	17.8	-12.7	21.3	-20.0	33.1	32.9	5.4	-5.2	204.9
(채권형)	8.2	0.4	19.3	1.5	-2.1	4.2	-0.2	-6.1	211.7
(주식형)	8.7	4.4	6.5	-0.6	52.3	37.0	34.1	-18.8	260.9
(혼합형)	2.0	0.6	1.0	0.1	4.6	1.4	1.5	1.7	38.7
(기타펀드 ⁴⁾)	14.1	4.9	15.4	5.5	22.7	16.2	7.6	-1.1	655.9

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

<참고 1>

은행 가계대출 및 기업 자금조달

(기간중 잔액 증감, 조원)

	25.10월	11월	12월	26.1월	2월	3월	26.3월말 잔액
은행 가계대출¹⁾	3.5	2.1	-2.0	-1.1	-0.4	0.5	1,172.8
주택담보대출 ²⁾	2.0	0.8	-0.5	-0.6	0.3	0.0	934.9
기타대출 ³⁾	1.4	1.2	-1.5	-0.4	-0.7	0.5	237.1
은행 기업대출¹⁾	5.9	6.2	-8.3	5.7	9.6	7.8	1,387.0
대기업	0.2	2.4	-2.0	3.4	5.2	3.4	306.9
중소기업	5.7	3.8	-6.3	2.3	4.3	4.5	1,080.1
<중소법인>	4.9	3.2	-5.0	2.5	3.3	3.8	620.3
<개인사업자>	0.7	0.6	-1.3	-0.3	1.0	0.7	459.8
회사채 순발행⁴⁾	0.7	0.4	-0.7	-2.0	-4.1	-0.3	-
CP·단기사채 순발행⁵⁾	0.7	-2.4	-5.3	10.3	0.1	-3.0	60.5

- 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)

	25.10월	11월	12월	26.1월	2월	3월	26.3월말 잔액
은행계정¹⁾	-22.9	36.6	7.7	-50.8	47.3	20.5	2,551.7
실세요구불예금	-14.6	3.1	8.7	-14.8	14.4	1.8	335.8
저축성예금	-11.5	16.7	-2.0	-37.3	34.9	18.9	1,809.7
(정기예금)	13.6	4.5	-31.9	-1.0	10.7	-4.4	1,066.8
(수시입출식)	-24.7	12.1	30.6	-34.8	25.2	24.0	674.9
은행채	3.4	12.0	-1.4	5.4	0.4	-0.3	346.6
CD+RP+표지어음	-0.3	4.8	2.4	-4.1	-2.5	0.2	59.6
자산운용사²⁾	50.6	9.7	-3.9	91.9	48.6	-29.1	1,394.4
M M F	16.2	-0.1	-19.7	33.0	5.5	-4.7	227.2
채권형펀드	2.2	-6.3	-6.8	4.2	-0.2	-6.1	211.7
주식형펀드	22.0	6.9	10.0	37.0	34.1	-18.8	260.9
혼합형펀드	0.7	0.5	0.7	1.4	1.5	1.7	38.7
기타펀드 ³⁾	9.4	8.7	12.1	16.2	7.6	-1.1	655.9
은행신탁	19.7	-3.1	-2.2	35.1	-3.5	-8.6	452.8
특정금전신탁	18.3	-4.9	-15.8	35.9	-4.1	-8.7	214.9
종금사	0.4	-0.7	-0.7	0.7	0.1	-0.8	21.9
발행어음	1.0	-0.7	-0.8	1.1	0.0	-1.4	14.9
C M A	-0.6	0.0	0.1	-0.4	0.1	0.6	6.9
(매출어음)	0.7	1.2	-1.9	3.0	0.2	-1.2	27.4
우체국 예금	-0.6	-1.1	0.4	1.6	0.1	1.3	92.1
증권사 투자자예탁금	9.0	-7.5	9.9	18.2	12.7	-8.5	110.3

주: 1) 은행·중앙정부·비거주자예금 제외 기준

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

3) 파생상품·부동산·재간접·특별자산·혼합자산 펀드