

PART 1 국내 / 해외채권

INDEX	KIS종합채권지수 및 ESG지수 추이
국공채	대내외 재료 혼재 및 약세 지속
금융채	중단기 강세 전환
회사채	중동 리스크, 금통위 경계감에 약세
ABS/MBS	MBS 2026-17 발행
CD/CP	CD 시장 발행 증가 및 CP 시장 발행 감소
해외채권	물가 지표 연쇄 하락 속 금리 인상 우려 완화

PART 2 파생상품

ELS	2026년 7월 셋째주 KOSPI지수는 6820.6로 마감
SWAP	CD 91일물 금리 0.01% 상승

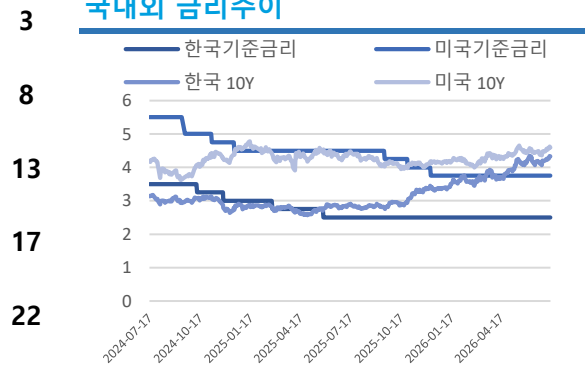
MARKET VIEW

INDEX	KIS-RAI ETF INDEX
국공채	통계로 본 2026 2분기 채권시장

APPENDIX

- 1 주요 금리 및 Credit Spread 변동현황
- 2 옵션행사내역 및 신용등급 현황
- 3 ABCP, ABSTB 기초자산 현황
- 4 주간채권 만기현황
- 5 변동금리 발행현황

국내외 금리추이



국내금리동향

국내금리	7/16	전주대비
통안 2Y	3.732	0.012
국고 3Y	3.852	0.075
국고 10Y	4.300	0.083
KRW IRS 3Y	3.923	0.058
CD 91D	2.910	0.000
CP 91D	3.190	0.010
Call	2.790	0.260

해외금리동향

해외금리	7/16	전주대비
미국 2Y	4.157	0.025
미국 5Y	4.277	0.050
미국 10Y	4.562	0.066
독일 2Y	2.755	0.190
독일 10Y	3.127	0.156
중국 2Y	1.247	0.029
중국 10Y	1.734	0.002

Compliance Notice

본 자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 것으로서 고객의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사의 평가자료 및 신뢰할 만한 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 자료의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 당사는 본 자료의 내용에 의해 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 본 자료와 관련된 보다 상세한 내용 및 Data는 당사가 제공하는 KIS-Net 또는 bond.co.kr에서 조회가 가능합니다.

Executive Summary

INDEX	KIS종합채권지수 및 ESG지수 추이 - 전주대비 국고채지수 누적수익률 감소 - 전주대비 통안채지수 누적수익률 증가 - 전주대비 회사채 지수 누적 수익률 감소
국공채	대내외 재료 혼재 및 약세 지속 - 한국은행 기준금리 인상 - 국제유가 급등에 따른 약세
금융채	중단기 강세 전환 - 은행채시장 발행량 감소, 단기 중심의 스프레드 축소 - 기타금융채시장 발행량 감소, 중단기 강세 전환
회사채	중동 리스크, 금통위 경계감에 약세 - 회사채 스프레드 단기 구간 중심 약세 - 중전 기대감 약화 등을 소화하며 회사채 금리 상승
ABS/MBS	MBS 2026-17 발행 - MBS 2026-17 발행 - ABS 발행없음
CD/CP	CD 시장 발행 증가 및 CP 시장 발행 감소 - CD : 발행 증가, CD-은행채 스프레드 증가 - CP/ESTB : CP 발행금액 감소, ESTB 발행금액 감소
해외채권	물가 지표 연쇄 하락 속 금리 인상 우려 완화 - 월러 이사 매파적 발언 및 유가 급등에 주 초반 국채금리 상승 - 미 6월 CPI-PPI 예상치 하회로 금리 인상 우려 완화
ELS	2026년 7월 셋째주 KOSPI지수는 6820.6로 마감 - 지난 주 대비 KOSPI 지수 하락, S&P500 하락. - 주간 ELS 발행 건수 감소, 발행총액 전주 대비 증가. - ELS 상환 건수 감소, 상환 종목 평균 지급률 하락.
SWAP	CD 91일물 금리 0.01% 상승 - 지난 주 대비 CD 금리 0.01% 상승 - IRS 금리 상승세, CRS 금리 상승세 - SWAP SPREAD 상승세, SWAP BASIS 하락세

INDEX : KIS종합채권지수 및 ESG지수 추이

평가담당자

홍가람 차장 02)3215-1437

KEY POINT

- 전주대비 국고채지수 누적수익률 감소
- 전주대비 통안채지수 누적수익률 증가
- 전주대비 회사채 지수 누적 수익률 감소

I. KIS종합채권지수 추이

표1. 채권지수 기간별 누적수익률/듀레이션/YTM

(누적수익률, 단위 : %)

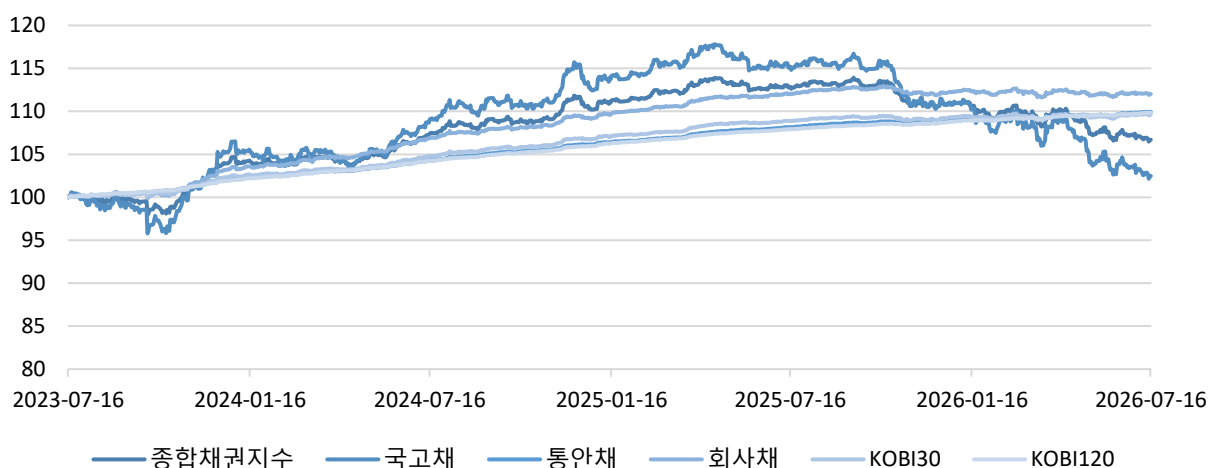
구분		1W	1M	3M	6M	1Y	3Y	Inception
종합채권지수	누적수익률	-0.05	-0.80	-3.16	-3.53	-5.43	6.71	1.69
	Duration	5.18	5.35	5.72	5.75	6.05	5.27	1.75
	YTM	4.04	3.89	3.44	3.17	2.66	3.87	7.45
국고채	누적수익률	-0.12	-1.60	-6.13	-7.07	-11.04	2.48	1.58
	Duration	8.50	8.81	9.42	9.57	9.98	8.57	2.05
	YTM	4.11	3.96	3.45	3.24	2.66	3.63	6.86
통안채	누적수익률	0.05	0.17	0.32	0.82	1.66	9.96	1.42
	Duration	1.33	1.29	1.32	1.33	1.30	1.25	0.96
	YTM	3.42	3.30	2.97	2.71	2.35	3.65	6.80
회사채	누적수익률	-0.02	-0.12	-0.39	-0.26	-0.01	12.04	2.07
	Duration	2.29	2.32	2.41	2.42	2.52	2.57	1.35
	YTM	4.18	4.02	3.67	3.31	2.84	4.40	8.43
KOB130	누적수익률	-0.01	0.03	-0.02	0.26	0.66	9.63	1.55
	Duration	1.86	1.84	1.84	1.84	1.84	1.83	1.87
	YTM	3.65	3.55	3.18	2.75	2.32	3.75	6.86
KOB1120	누적수익률	0.05	0.16	0.38	0.85	1.79	9.85	1.40
	Duration	0.98	0.96	0.97	0.97	0.96	0.97	1.11
	YTM	3.46	3.34	3.01	2.79	2.49	3.85	7.09

자료: KIS자산평가

주) 누적수익률은 총수익지수기준(KOB1 지수는 콜재투자지수)

주) inception: 최초 지수값 기준 누적수익률(KOB130은 2001-01-02, 그 외 2001-01-01)

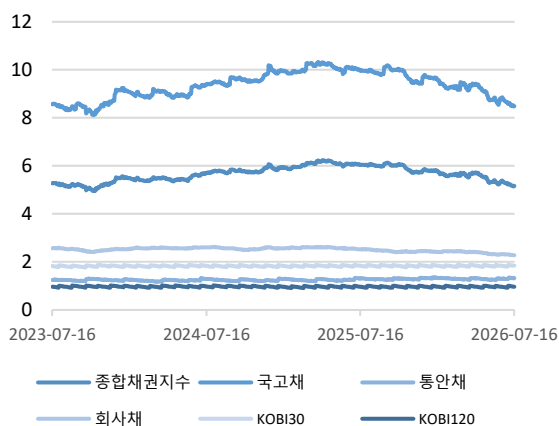
그림1. 채권 총수익 지수 추이



주) KOB1지수 : 콜투자지수

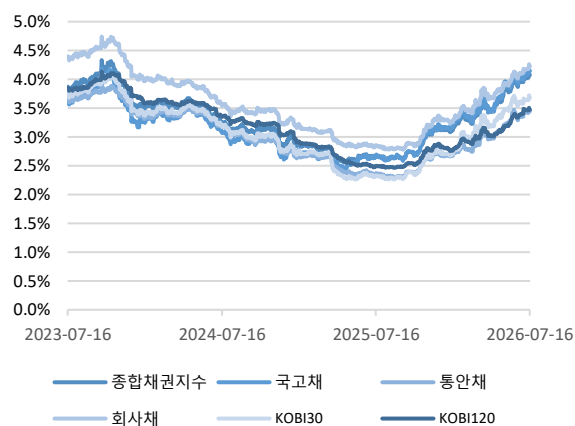
자료 : KIS자산평가

그림2. 채권지수 듀레이션 추이



자료: KIS자산평가

그림3. 채권지수 YTM 추이



자료: KIS자산평가

표2. KIS종합채권지수 섹터/만기별 Duration

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
국채	0.63	1.51	2.41	3.76	13.15	8.13
지방채	0.58	1.45	2.38	3.75	7.36	2.69
특수채	0.62	1.46	2.39	3.58	10.86	3.80
통안증권	0.71	1.42	2.23	0.00	0.00	1.33
은행채	0.61	1.40	2.29	3.10	6.41	1.24
기타금융채	0.63	1.46	2.31	3.40	5.20	1.59
회사채(공모무보증)	0.62	1.51	2.39	3.67	9.48	2.37
회사채(공모보증)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ABS	0.59	1.50	2.49	3.83	0.00	1.70
전체	0.63	1.47	2.37	3.68	12.81	5.16

표3. KIS종합채권지수 섹터/만기별 YTM

(단위: %)

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
국채	3.201	3.613	3.829	4.034	4.399	4.122
지방채	3.153	3.635	3.920	4.164	4.441	3.850
특수채	3.443	3.921	4.139	4.294	4.539	4.089
통안증권	3.051	3.569	3.803	0.000	0.000	3.443
은행채	3.393	3.844	4.066	4.229	4.393	3.695
기타금융채	3.856	4.367	4.501	4.521	4.799	4.263
회사채(공모무보증)	3.729	4.241	4.481	4.490	4.832	4.261
회사채(공모보증)	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
ABS	3.520	4.021	4.222	4.330	0.000	3.934
전체	3.441	3.910	4.138	4.168	4.423	4.070

자료: KIS자산평가

표4. KIS종합채권지수 섹터/만기별 비중

(단위: %)

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
국채	4.71	6.39	3.71	7.88	26.55	49.24
지방채	0.23	0.28	0.23	0.39	0.11	1.24
특수채	2.52	3.19	2.83	2.24	2.82	13.60
통안증권	1.13	1.78	0.60	0.00	0.00	3.51
은행채	4.93	4.69	1.50	0.38	0.03	11.52
기타금융채	2.74	3.65	2.00	0.87	0.02	9.27
회사채(공모무보증)	2.43	3.38	2.21	1.33	0.76	10.11
회사채(공모보증)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ABS	0.52	0.51	0.30	0.20	0.00	1.52
전체	19.20	23.86	13.37	13.29	30.29	100.00

자료: KIS자산평가

표5. KIS종합채권지수 섹터/만기별 종목 수

(단위: 개)

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
국채	27	22	18	44	48	159
지방채	198	259	263	511	40	1,271
특수채	557	722	627	518	705	3,129
통안증권	9	6	2	0	0	17
은행채	510	425	134	39	7	1,115
기타금융채	1,506	1,873	978	516	17	4,890
회사채(공모무보증)	545	667	392	351	310	2,265
회사채(공모보증)	0	0	0	0	0	0
ABS	444	349	114	40	0	947
전체	3,796	4,323	2,528	2,019	1,127	13,793

자료: KIS자산평가

II. KIS ESG채권지수 추이

표6. ESG채권지수 기간별 누적수익률/듀레이션/YTM

(누적수익률, YTM단위 : %)

구분		1W	1M	3M	6M	1Y	3Y	Inception
KIS ESG 종합	누적수익률	-0.010	-0.070	-0.290	-0.160	0.170	10.980	0.309
	Duration	2.170	2.200	2.260	2.290	2.180	2.360	3.110
	YTM	4.063	3.908	3.526	3.171	2.675	4.177	2.488
ESG목적채권	누적수익률	0.010	-0.070	-0.380	-0.230	-0.070	10.640	0.172
	Duration	2.210	2.220	2.280	2.290	2.410	2.470	3.690
	YTM	3.959	3.803	3.394	3.063	2.606	4.131	1.996
비교지수	누적수익률	0.010	-0.110	-0.520	-0.400	-0.330	10.880	0.297
	Duration	2.340	2.370	2.450	2.500	2.620	2.690	3.100
	YTM	4.036	3.878	3.479	3.146	2.698	4.162	2.410

자료: KIS자산평가

그림4. ESG채권 총수익 지수 추이

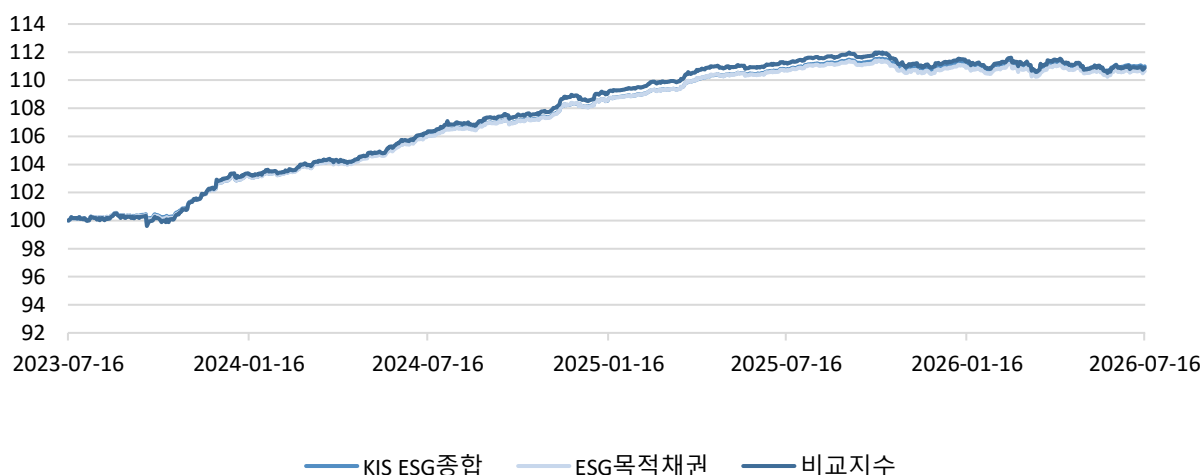
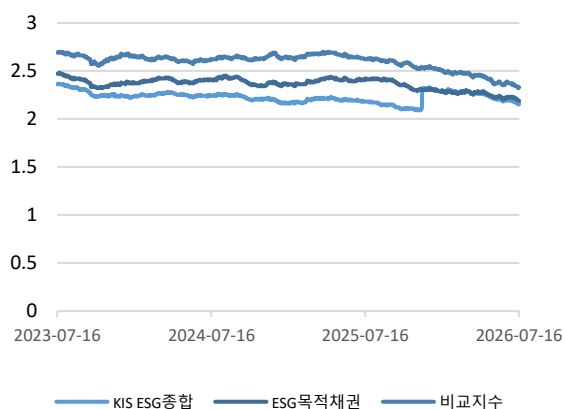


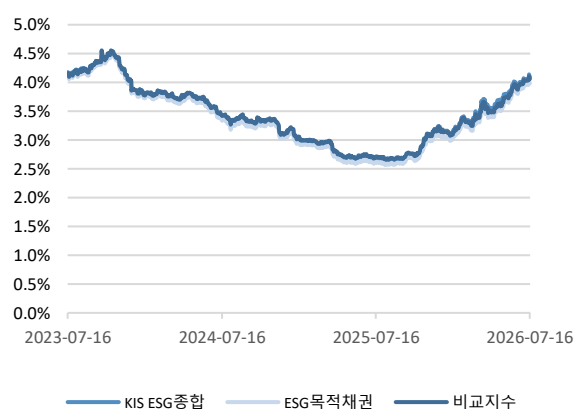
그림5. ESG채권지수 듀레이션 추이



자료: KIS자산평가

주) 한국ESG연구소 비상장기업 일회성 추가(21년 하반기)

그림6. ESG채권지수 YTM 추이



자료: KIS자산평가

표7. KIS ESG 종합 섹터/만기별 Duration

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
특수채	0.65	1.48	2.40	3.53	9.89	2.52
은행채	0.77	1.47	2.17	3.04	6.98	1.50
기타금융채	0.67	1.49	2.35	3.31	5.02	1.89
회사채(공모무보증)	0.62	1.51	2.38	3.67	7.94	2.14
회사채(공모보증)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ABS	0.61	1.52	2.49	3.83	0.00	1.84
전체	0.64	1.50	2.38	3.61	8.81	2.16

자료: KIS자산평가

표8. KIS ESG 종합지수 섹터/만기별 YTM

(단위: %)

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
특수채	3.440	3.893	4.105	4.247	4.489	3.966
은행채	3.536	3.861	4.035	4.333	4.403	3.817
기타금융채	3.738	4.241	4.431	4.474	4.541	4.225
회사채(공모무보증)	3.701	4.208	4.456	4.491	4.706	4.218
회사채(공모보증)	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
ABS	3.466	3.989	4.209	4.328	0.000	3.944
전체	3.599	4.077	4.301	4.397	4.598	4.095

자료: KIS자산평가

표9. KIS ESG 종합지수 섹터/만기별 비중

(단위: %)

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
특수채	5.90	8.29	7.44	4.43	2.18	28.25
은행채	1.69	3.39	1.14	0.02	0.10	6.32
기타금융채	1.90	2.75	2.07	1.67	0.02	8.41
회사채(공모무보증)	11.29	15.77	10.91	6.82	2.42	47.22
회사채(공모보증)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ABS	2.83	3.22	2.17	1.57	0.00	9.79
전체	23.61	33.41	23.74	14.51	4.73	100.00

자료: KIS자산평가

표10. KIS ESG 종합지수 섹터/만기별 종목 수

(단위: 개)

구분	3개월~1년	1~2년	2~3년	3~5년	5년이상	전체
특수채	147	217	200	150	86	800
은행채	18	39	11	1	1	70
기타금융채	115	158	122	114	2	511
회사채(공모무보증)	310	383	238	221	132	1,284
회사채(공모보증)	0	0	0	0	0	0
ABS	92	98	65	39	0	294
전체	682	895	636	525	221	2,959

자료: KIS자산평가

국공채 : 대내외 재료 혼재 및 약세 지속

평가담당자

김다빈 과장 02) 3215-1436

KEY POINT

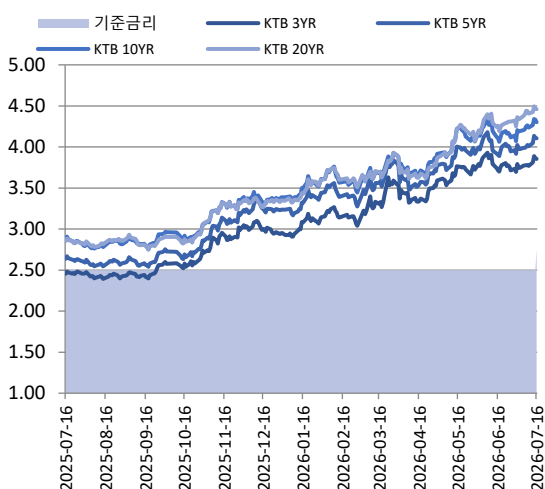
- 한국은행 기준금리 인상
- 국제유가 급등에 따른 약세

I. 시장동향 및 금리변동

주 첫 영업일 국내 채권시장은 미-이란 종전 기대 약화와 환율 영향에 따라 상승 출발했다. 이날 진행된 국고 10년물 입찰은 약세 분위기 속 비교적 강하게 진행되었으며, 7조 8,280억원이 응찰, 4.255%에 2조 8,000억원이 낙찰되었다. 익영업일 역시 국제유가 급등이 지속되었고, 16일 금통위를 앞두고 경계감을 보이며 상승 마감했다. 16일 한국은행 금융통화위원회에서 기준금리가 2.75%로 25bp 인상되었다. 통방문 발표의 영향으로 약세를 보이던 국내 채권시장은 기자회견 이후 강세 전환하는 등 등락을 반복했다. 16일 국고채 3년 최종호가 수익률은 전장 대비 1.8bp 하락한 3.848%, 10년 최종호가 수익률은 3.0bp 하락한 4.297%로 마감했다.

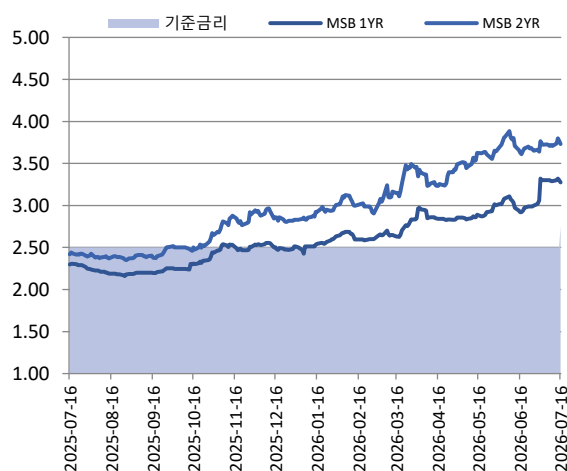
국고 3년물은 지난주 대비 8.2bp 상승했다. 국고 5년물은 9.5bp 상승, 국고 10년은 6.5bp 상승 마감했다. 국고 3/5년 스프레드는 지난주 대비 1.3bp 확대된 25.3bp, 5/10년 스프레드는 19.5bp를 기록했고, 국고 3/10년 스프레드는 1.7bp 축소된 44.8bp를 기록했다.

그림1. 국고채 금리변동 (단위 : %)



자료: KIS자산평가

그림2. 통안채 금리변동 (단위: %)



자료: KIS자산평가

표1. 주간 국공채 금리변동

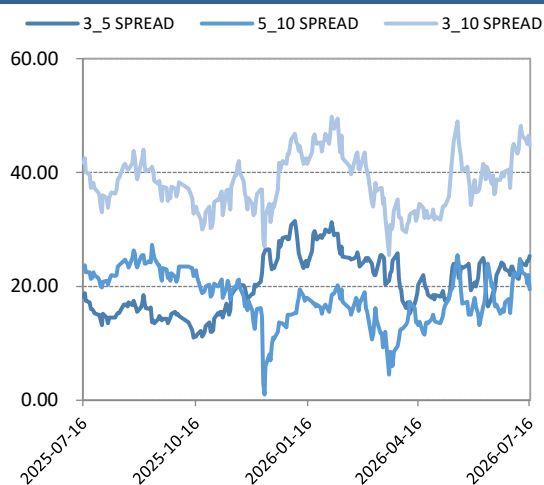
(단위: %)

잔존	6/26	7/3	7/10	7/16	전주대비(BP)
통안 1년	3	3.3	3.29	3.275	-1.5
통안 2년	3.65	3.725	3.71	3.732	2.2
국고 3년	3.715	3.745	3.77	3.852	8.2
국고 5년	3.945	3.972	4.01	4.105	9.5
국고 10년	4.117	4.195	4.235	4.3	6.5
공사채AAA 3년	4.077	4.115	4.147	4.212	6.5
공사채AAA 5년	4.216	4.261	4.301	4.396	9.5
공사채AAA 10년	4.303	4.373	4.416	4.481	6.5

자료 : KIS자산평가

그림3. 국고채 SPREAD 추이

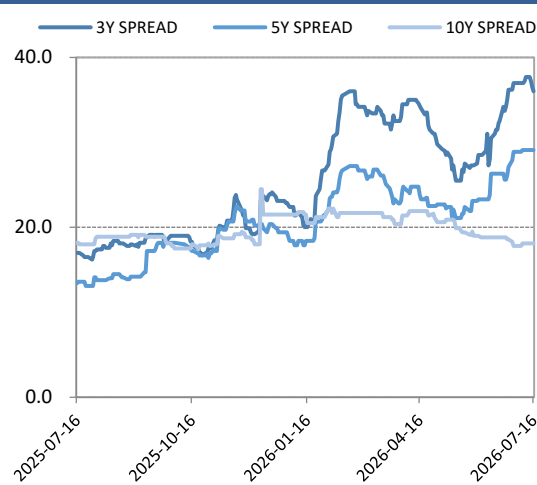
(단위 : bp)



자료 : KIS자산평가

그림4. 특수채AAA SPREAD추이

(단위 : bp)



자료 : KIS자산평가

표2. 주간 국공채 스프레드 변동

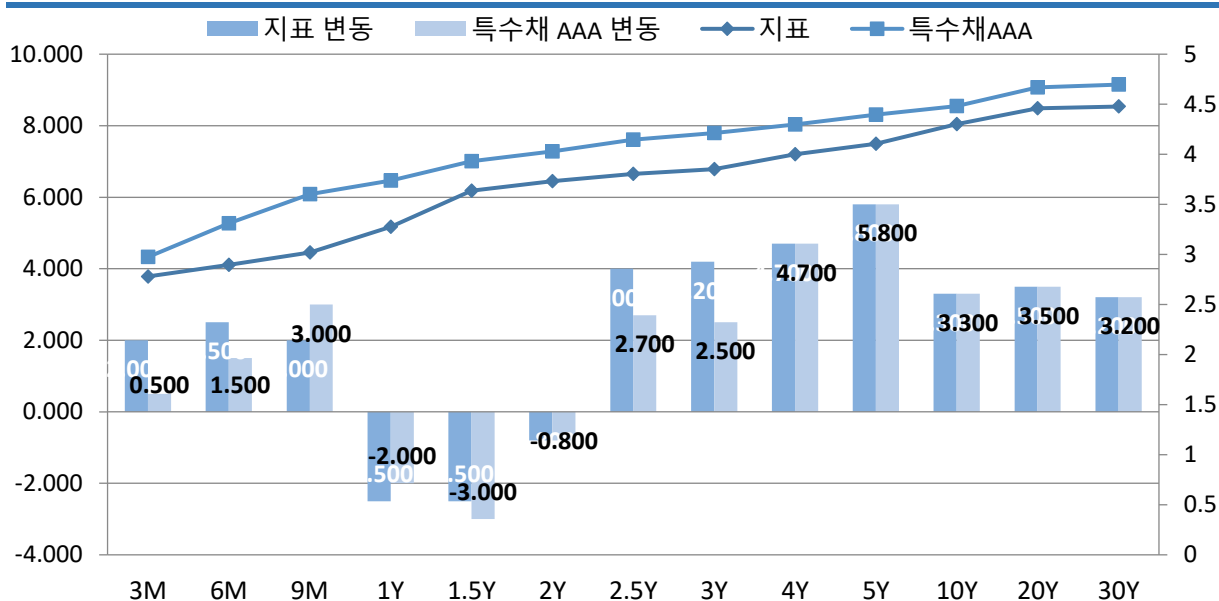
(단위: bp)

잔존	6/26	7/3	7/10	7/16	전주대비
국고 3_10 SPREAD	40.2	45.0	46.5	44.8	-1.7
국고 3_5 SPREAD	23.0	22.7	24.0	25.3	1.3
국고 5_10 SPREAD	17.2	22.3	22.5	19.5	-3.0
국고_특수채AAA 3YR SPREAD	36.2	37.0	37.7	36.0	-1.7
국고_특수채AAA 5YR SPREAD	27.1	28.9	29.1	29.1	0.0
국고_특수채AAA 10YR SPREAD	18.6	17.8	18.1	18.1	0.0

자료 : KIS자산평가

그림5. 지표, 특수채AAA 수익률 곡선 전주대비 금리변동폭

(단위 : %, bp)

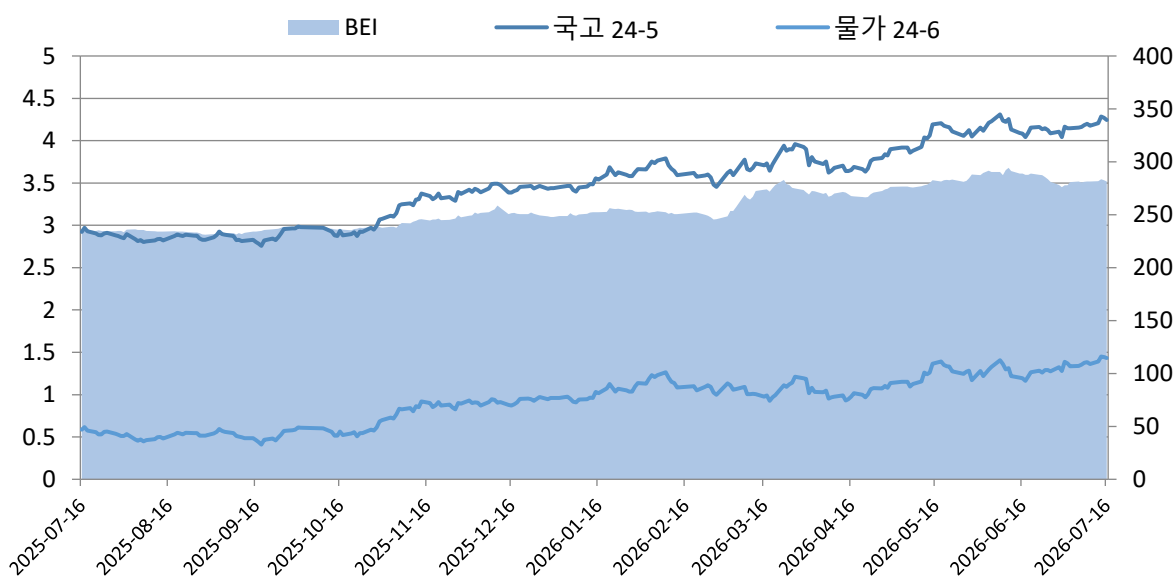


자료 : KIS자산평가

주) 지표 수익률 : 통안 3M~2Y, 국고 2.5Y~30Y 구간의 수익률

그림6. BEI(Breakeven Inflation Rate) 변동

(단위 : %, bp)



자료 : KIS자산평가

II. 국공채 발행현황

지난주 국고채 시장은 국고 26-11 2조 8,000억원이 통합발행 되었다.

표9. 금주 공사채 발행현황

(단위: 개, %)

입찰일	종목명	신용등급	만기	발행내용	낙찰금리	낙찰금액
2026-07-13	토지주택채권614	AAA	4년	민평 0.1bp	4.214	1,300
2026-07-13	첨단채(정부보증)26이표0300-0713-1	-	3년	+399.0bp	3.990	4,000
2026-07-14	부산항만공사57-1	AAA	2년	민평	4.077	1,000
2026-07-14	부산항만공사57-2	AAA	3년	민평	4.228	1,300
2026-07-14	주택금융공사MBS 2026-17(1-1)(사)	AAA	1년	국고 +31.0bp	3.653	447
2026-07-14	주택금융공사MBS 2026-17(1-2)(사)	AAA	2년	국고 +30.0bp	3.949	1,200
2026-07-14	주택금융공사MBS 2026-17(1-3)(사)	AAA	3년	국고 +33.0bp	4.105	1,300
2026-07-14	주택금융공사MBS 2026-17(1-4)(사)	AAA	5년	국고 +37.0bp	4.381	500
2026-07-14	중소벤처기업진흥채권947(사)	AAA	3년	민평 -0.8bp	4.124	1,000
2026-07-14	토지주택채권615	AAA	50년	민평 +8.7bp	4.689	800
2026-07-15	경기주택도시공사26-07-143	AAA	3년	민평 +2.5bp	4.349	2,300
2026-07-15	부산교통공사2026-06	AAA	2년	민평 +16.1bp	4.280	200
2026-07-15	자산관리공사제160회(사)	AAA	2년	민평 -2.0bp	4.033	500
2026-07-15	자산관리공사제161회(사)	AAA	3년	민평 -2.0bp	4.198	1,900
2026-07-15	한국전력1603	AAA	3년	민평 -7.3bp	4.237	3,000
2026-07-15	공급망안전화기금2607라-할인-1	-	1년	민평 +357.0bp	3.570	3,000
2026-07-16	주택금융공사293(사)	AAA	3년	민평 -3.0bp	4.156	2,700
2026-07-16	토지주택채권616	AAA	3년	민평	4.229	3,000

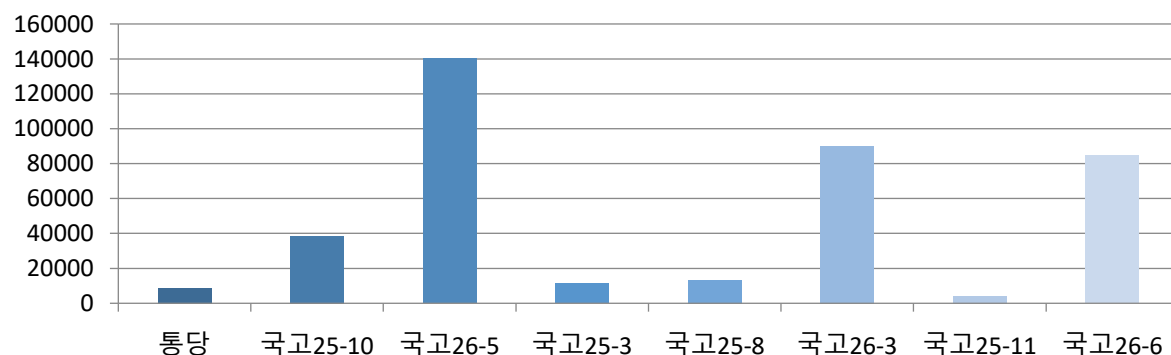
자료 : KIS자산평가

III. 국공채 유통현황

지난주 유통시장은 국고 26-5을 중심으로 유통을 이끌며 약 14조 185원이 유통되었다. 이어서 국고 26-3 역시 9조 37억원 유통되며 그 뒤를 이었다.

그림7. 주간 지표종목 유통

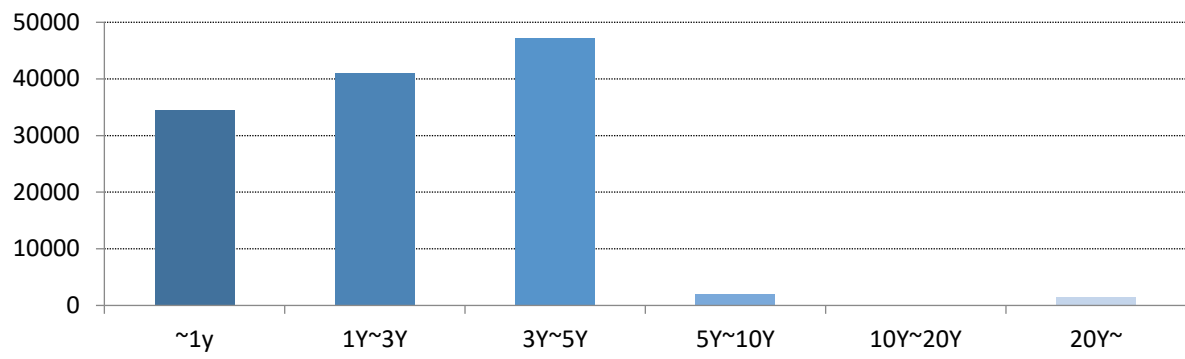
(단위: 억원)



자료 : KIS자산평가

그림8. 주간 공사채 잔존별 유통

(단위: 억원)



자료 : KIS자산평가

금융채 : 중단기 강세 전환

평가담당자

이세롬 대리 02) 3215-1438

KEY POINT

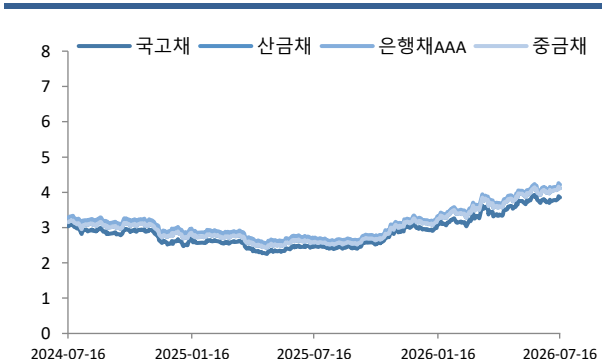
- 은행채시장 발행량 감소, 단기 중심의 스프레드 축소
- 기타금융채시장 발행량 감소, 중단기 강세 전환

I. 금융채 시장동향

지난주 은행채 발행액 증가의 여파로 금주 은행채 발행시장은 발행량이 감소했다. 유통시장은 단기물 뿐만 아니라 중장기물도 강세를 띄었다. 이에 따라 은행채 AAA 1년 크레딧스프레드는 45.9bp로 전 주 대비 1.0bp 축소되었다.

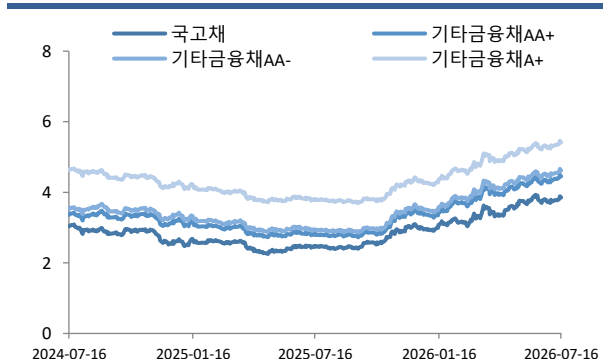
기타금융채 발행시장 또한 발행량이 감소했다. 유통시장은 3개월 이하 초단기 구간은 강세를 보였으나, 3개월 ~ 1년 중단기 구간은 약세를 보였다. 이에 따라 여전채 1년 크레딧 스프레드는 AA+ 68.2bp로 전 주 대비 1.3bp 축소되었으나, AA- 78.2bp, A+ 114.6bp로 각각 전 주 대비 1.2bp, 2.2bp 확대되었다.

그림1. 은행채 3Y YTM 추이 (단위 : %)



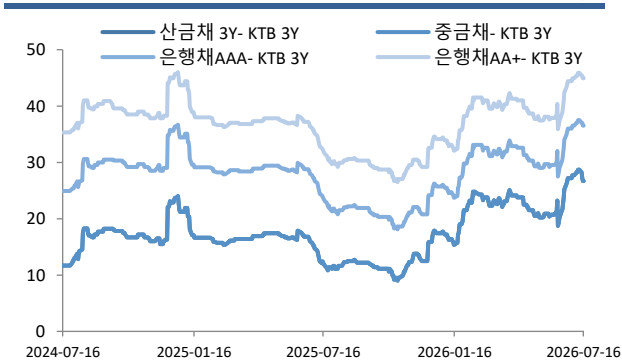
자료: KIS자산평가

그림2. 여전채 3Y YTM 추이 (단위: %)



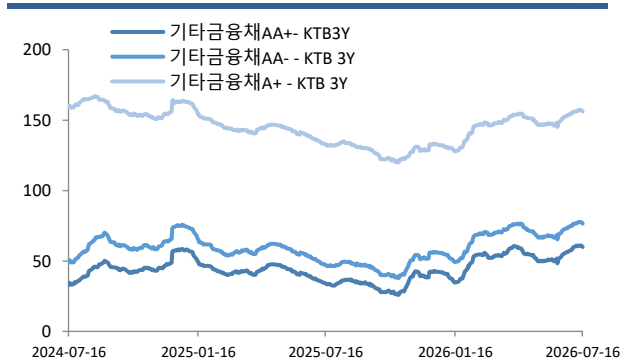
자료: KIS자산평가

그림3. 은행채 국고대비 SPREAD추이 (단위 : bp)



자료: KIS자산평가

그림4. 여전채 국고대비 SPREAD추이 (단위: bp)



자료: KIS자산평가

표1. 은행채 국고대비 스프레드 및 변동폭

(단위: bp)

등급	금주 스프레드(07/16)				전주대비(07/10)				전월대비(06/15)			
만기	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
산금	38.7	26.7	29.2	34.5	-3.0	-2.0	-0.8	-0.8	-17.6	5.5	3.2	-0.8
중금	38.7	28.7	30.0	37.9	-3.0	-2.0	-0.8	-1.0	-17.6	5.5	3.2	-0.8
AAA	45.9	36.5	33.0	44.8	-1.0	-1.0	-0.8	-0.8	-15.1	6.5	3.2	-0.8
AA+	51.5	44.9	46.4	52.9	-1.0	-1.0	-0.8	-0.8	-15.1	6.5	3.2	-0.8

표2. 여전채 국고대비 스프레드 및 변동폭

(단위: bp)

등급	금주 스프레드(07/16)				전주대비(07/10)				전월대비(06/15)			
만기	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
AA+	68.2	59.9	43.3	137.2	-1.3	-1.0	-0.4	0.0	-9.4	7.2	2.0	-1.0
AA0	70.5	68.4	60.9	155.7	-0.8	-1.0	0.0	0.0	-8.9	7.2	2.6	0.0
AA-	78.2	76.6	69.5	176.4	1.2	-1.0	0.0	0.0	-7.8	6.7	2.1	0.0
A+	114.6	156.1	184.4	245.1	2.2	-1.0	0.0	0.0	-6.8	6.5	2.0	0.0
A0	180.5	231.8	247.9	289.5	2.2	-1.0	-0.4	0.0	-6.8	6.5	2.0	0.0
A-	236.2	298.1	313.8	353.8	2.2	-1.0	-0.4	0.0	-6.8	6.5	1.6	0.0

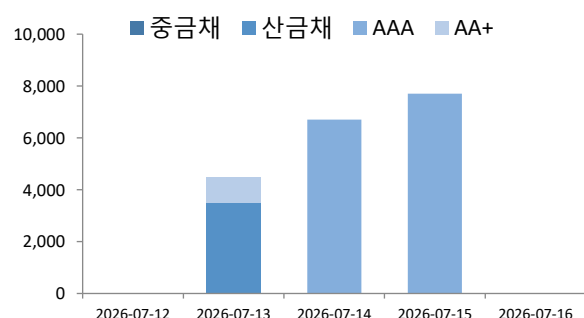
II. 발행시장 동향

은행채 발행액은 1조 8,900억원으로, 전 주 대비 3조 6,100억원 감소했다. 은행채 발행시장은 특은채 중심 발행이 지속되었다. 주 초반 한국산업은행의 이표채가 -8.0bp 수준으로 발행하며 발행 금리 강세를 보였다. 주 후반에도 부산은행, 국민은행의 이표채가 민평 대비 -2.0bp로 발행되는 등 발행시장 강세를 지속하며 주간 은행채 발행시장은 마감되었다.

기타금융채 발행액은 1조 3,650억원으로, 전 주 대비 1조 50억원 감소했다. 기타금융채 발행시장은 금주 3분기 운영금액 조달을 위한 여전사들의 집중적 발행이 이루어졌으나, 시장 금리 상승에 따라 전체 발행 규모는 감소했다.

그림5. 주간 은행채 발행추이

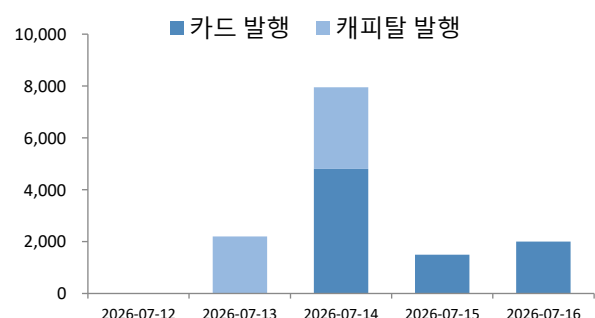
(단위 : %)



자료: KIS자산평가

그림6. 주간 여전채 발행추이

(단위: %)



자료: KIS자산평가

표3. 주간 은행채 발행 현황

(단위: %, 억원)

등급	종목명	발행금리	발행스프레드	발행일	만기일	발행액
AAA	산금26신이0200-0713-2	3.960	민평 -0bp	2026-07-13	2028-07-13	2,000
AAA	산금26신할0008-0713-1	3.370	민평 -8bp	2026-07-13	2027-03-13	1,500
AA+	경남은행2026-07이3A-13	4.210	민평 -0bp	2026-07-13	2029-07-13	1,000
AAA	국민은행4607이표일(03)2-14	4.000	민평 -1bp	2026-07-14	2028-07-14	3,200
AAA	농업금융채권(은행)2026-07이2Y-E	4.004	민평 0bp	2026-07-14	2028-07-14	2,000
AAA	부산은행2026-07이2A-14	4.010	민평 -2bp	2026-07-14	2028-07-14	1,500
AAA	국민은행4607이표일(03)2-15	4.020	민평 -2bp	2026-07-15	2028-07-15	3,200
AAA	농업금융채권(은행)2026-07이1Y-F	3.760	민평 -4bp	2026-07-15	2027-07-15	1,500
AAA	한국수출입금융2607자-할인-1	3.570	민평 -2bp	2026-07-15	2027-07-15	3,000

자료: KIS자산평가

표4. 주간 여전채 발행 현황

(단위: %, 억원)

등급	종목명	발행금리	발행스프레드	발행일	만기일	발행액
AA-	산은캐피탈790-1(녹)	4.287	민평	2026-07-13	2028-02-11	500
AA-	산은캐피탈790-2(녹)	4.377	민평	2026-07-13	2028-07-12	300
AA-	산은캐피탈790-3(녹)	4.377	민평	2026-07-13	2028-07-13	700
AA-	산은캐피탈790-4	4.399	민평	2026-07-13	2029-01-12	100
AA-	산은캐피탈790-5	4.457	민평	2026-07-13	2029-07-13	400
AA-	산은캐피탈790-6	4.631	민평	2026-07-13	2031-07-11	200
AA+	삼성카드2892	4.035	민평	2026-07-14	2027-08-13	400
AA+	삼성카드2893	4.360	민평	2026-07-14	2028-12-14	300
AA+	삼성카드2894	4.386	민평	2026-07-14	2029-08-14	800
AA+	삼성카드2895	4.478	민평	2026-07-14	2032-01-14	300
AA+	신한카드2297	4.385	민평	2026-07-14	2029-07-12	1,000
AA0	우리카드292	4.410	민평	2026-07-14	2029-07-12	2,000
AA-	아이비케이캐피탈356-1	4.019	민평 -1bp	2026-07-14	2027-07-14	600
AA-	아이비케이캐피탈356-2	4.093	민평 -1bp	2026-07-14	2027-09-13	300
AA-	아이비케이캐피탈356-3	4.177	민평	2026-07-14	2027-11-12	200
AA-	아이비케이캐피탈356-4	4.361	민평	2026-07-14	2028-07-14	600
AA-	아이비케이캐피탈356-5	4.418	민평	2026-07-14	2029-06-14	100
AA-	아이비케이캐피탈356-6	4.425	민평	2026-07-14	2029-07-13	200
AA-	아이비케이캐피탈356-7	4.451	민평	2026-07-14	2030-07-12	100
AA-	아이비케이캐피탈356-8	4.543	민평	2026-07-14	2031-07-14	200
A0	애규온캐피탈260-1	5.089	민평 -30bp	2026-07-14	2028-01-14	250
A0	애규온캐피탈260-2	5.327	민평 -40bp	2026-07-14	2028-07-13	100
A0	애규온캐피탈260-3	5.327	민평 -40bp	2026-07-14	2028-07-13	500
AA+	현대카드968-1	4.014	민평 -1bp	2026-07-15	2027-07-15	500
AA+	현대카드968-2	4.379	민평	2026-07-15	2028-07-14	700
AA+	현대카드968-3	4.432	민평	2026-07-15	2029-07-13	300
AA+	삼성카드2896	4.505	민평	2026-07-16	2029-07-16	2,000

자료: KIS자산평가

III. 유통시장 동향

은행채 유통시장은 전주에 이어 단기물 강세장을 지속했으며, 1년 ~ 3년 구간 또한 강세를 이어가며 지난주 중장기물 약세폭을 회복했다. 16일 금통위에서 기준금리 인상 속도에 대한 우려가 상대적으로 완화되며 크레딧 강세가 나타난 것으로 분석된다.

이에 따라 은행채 AAA 1년 크레딧스프레드는 45.9bp로 전 주 대비 1.0bp 축소되었다.

기타금융채 유통시장은 만기 구간별 혼조세를 보였다. 잔존만기 3개월 이하 구간은 전 등급 주중 지속적으로 강세를 보였으나, AA- 이하 등급 중심으로 3개월 ~ 1년 구간은 전주와 달리 약세를 보였다. 여전채 1년 크레딧 스프레드는 AA+ 68.2bp로 전 주 대비 1.3bp 축소되었으나, AA- 78.2bp, A+ 114.6bp로 각각 전 주 대비 1.2bp, 2.2bp 확대되었다.

그림7. 금융채 유통량 추이

(단위: 억원)

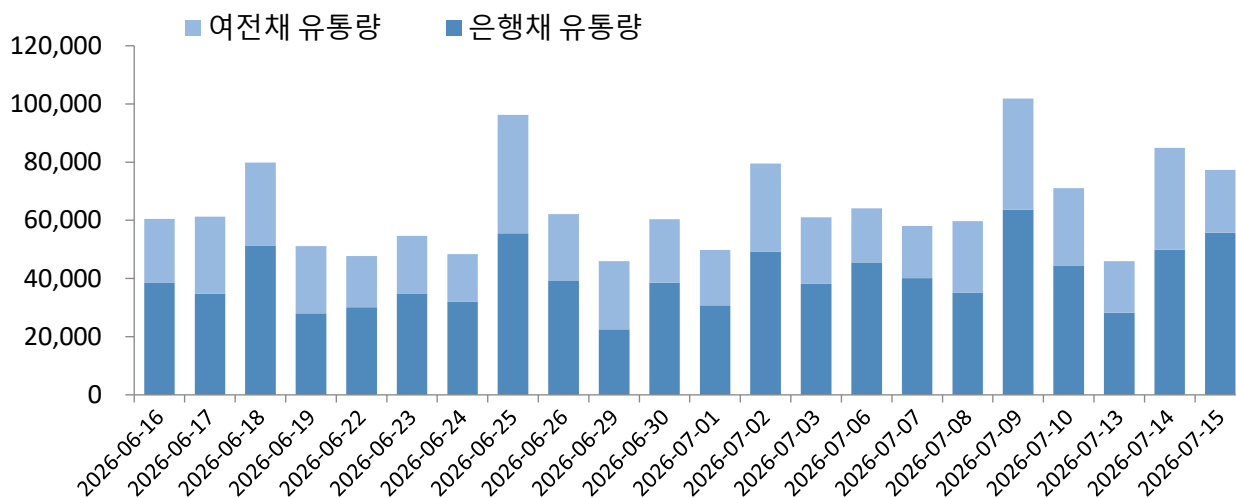


표5. 신용등급 변동

발행사	변동일	변경전	OUTLOOK	변경후	OUTLOOK	변동
	내역 없음					

자료: 한국신용평가, KIS자산평가

회사채 : 중동 리스크, 금통위 경계감에 약세

평가담당자

박지영 대리 02) 3215-1471

KEY POINT

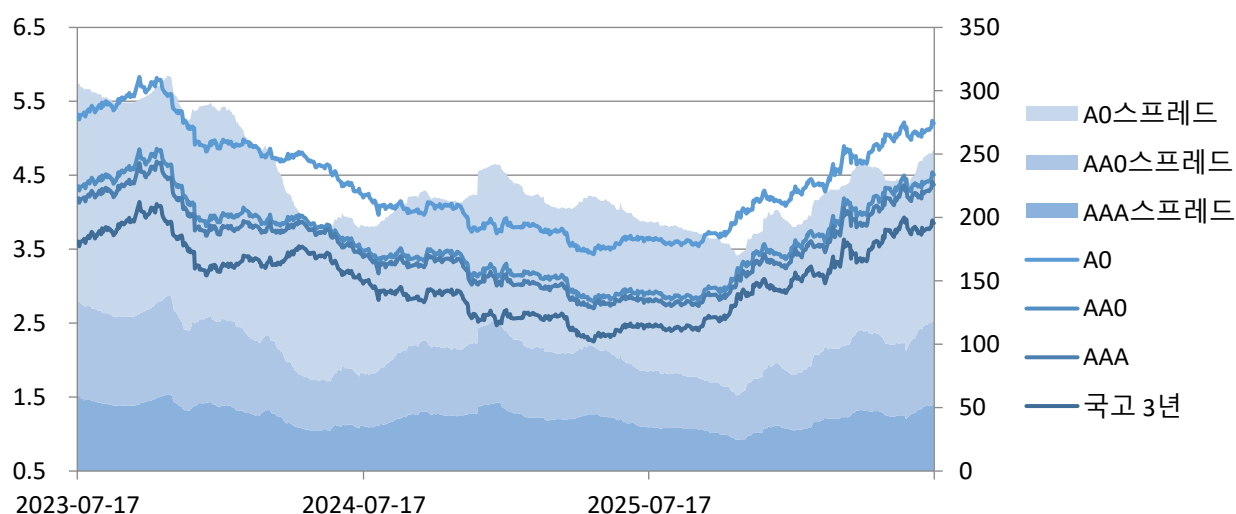
- 회사채 스프레드 단기 구간 중심 약세
- 종전 기대감 약화 등을 소화하며 회사채 금리 상승

I. 회사채 시장동향

당사 기준 회사채 3년 만기 AAA등급의 국고 대비 크레딧 스프레드는 전 주 대비 1.1bp 증가한 52bp를 나타냈고, AA0등급은 전 주 대비 1.6bp 증가한 65.3bp, A0등급은 전 주 대비 2.1bp 증가한 135.1bp를 기록하였다. 금주 국내 채권시장은미국 이란간 무력충돌 격화로 인한 종전기대감 하락, 금통위를 앞두고 커진 경계감을 소화하며 약세 폭을 키웠지만, 주 마지막 즈음에는 PPI와 예상했던 수준의 기준금리 인상을 근거로 하락하며 마감했다. 이에 연동된 회사채 금리는 중기 구간을 중심으로 큰 폭 상승했다. 회사채 스프레드는 1년 이하 단기간을 중심으로 5bp 이상 확대되며 크레딧 시장의 약세 흐름을 나타냈다.

그림1. 회사채 금리추이

(단위 : 억 원)



자료 : KIS자산평가

표1. 크레딧 스프레드 및 변동폭

(단위: bp)

등급	금주 스프레드(07/16)				전주대비(07/03)				전월대비(06/19)			
만기	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
AAA	55.7	52.0	38.1	51.1	5.0	1.1	1.2	0.0	-11.8	6.6	2.4	0.0
AA+	66.0	61.8	46.8	80.4	6.0	1.6	1.0	0.0	-11.5	6.9	1.5	0.0
AA0	68.6	65.3	53.6	114.3	6.0	1.6	1.0	0.0	-11.5	6.9	1.5	0.0
AA-	72.4	69.7	63.7	150.9	6.0	1.6	1.0	0.0	-11.5	6.9	1.5	0.0
A+	86.3	109.0	129.9	209.1	5.5	2.1	0.0	0.0	-11.5	6.6	0.0	0.0
A0	101.6	135.1	174.7	255.1	5.5	2.1	0.0	0.0	-11.5	6.6	0.0	0.0
A-	128.7	180.1	234.7	306.4	5.5	2.1	0.0	0.0	-11.5	6.6	0.0	0.0

자료 : KIS자산평가

II. 발행시장 동향

이번 주 회사채 발행금액은 9,350억원 이었으며 만기금액은 1조 1,870억원으로 2,520억원 순상환을 기록했

다. 금통위를 앞두고 기준금리 인상 경계감이 드러나며 기업들의 자금 조달 부담이 확대되고 있다. 한산한

발행시장 흐름을 이어가는 한편 차주에는 BBB+ 등급인 한진의 1년물, 1.5년물의 발행이 예정되어 있다.

표2. 회사채 발행현황

(단위: %, bp, 년, 억원)

신용등급	종목명	발행일	표면이율	발행스프레드	발행만기	발행액
AAA	iM금융지주31	2026-07-14	4.321	개별민평	3	2,000
AAA	한국남부발전86	2026-07-14	4.269	국고 +46bp	3	2,000
AA0	신한투자증권2607-1	2026-07-15	4.415	개별민평	2	1,700
AA0	신한투자증권2607-2	2026-07-15	4.512	개별민평	3	3,300
A0	지에스엔텍19-1	2026-07-16	5.065	개별민평 +8bp	2	200
A0	지에스엔텍19-2	2026-07-16	5.292	개별민평 +6bp	3	150

주) 무보증 공모 일반 회사채, ELS 제외

자료: KIS자산평가, 예탁결제원

표3. 회사채 만기현황

(단위: %, 년, 억원)

신용등급	종목명	발행일	표면이율	만기	상환액	발행잔액
A+	대신에프앤아이32-2	2021-07-15	3.398	5	270	11,440
AA+	JB금융지주32	2025-07-17	2.548	1	500	12,000
AA+	삼성증권16-2	2021-07-13	2.097	5	2700	34,800
AA+	POSCO309-3	2019-07-17	1.717	7	1700	5,700
AA-	신세계센트럴9-1	2024-07-18	3.33	2	500	4,000
AA-	동원산업37-1	2023-07-19	4.345	3	1500	5,400
AA0	SK이노베이션13-1	2023-07-11	4.532	3	2200	13,420
AA0	메리츠증권2307-1	2023-07-14	4.81	3	500	47,200
AAA	한국동서발전39-1	2021-07-13	1.978	5	900	27,300
AAA	BNK금융지주35-1	2021-07-14	2.002	5	1100	17,200

주) 무보증 공모 일반 회사채, ELS 제외

자료: KIS자산평가, 예탁결제원

표4. 차주 회사채 발행계획

(단위: %, bp, 년, 억원)

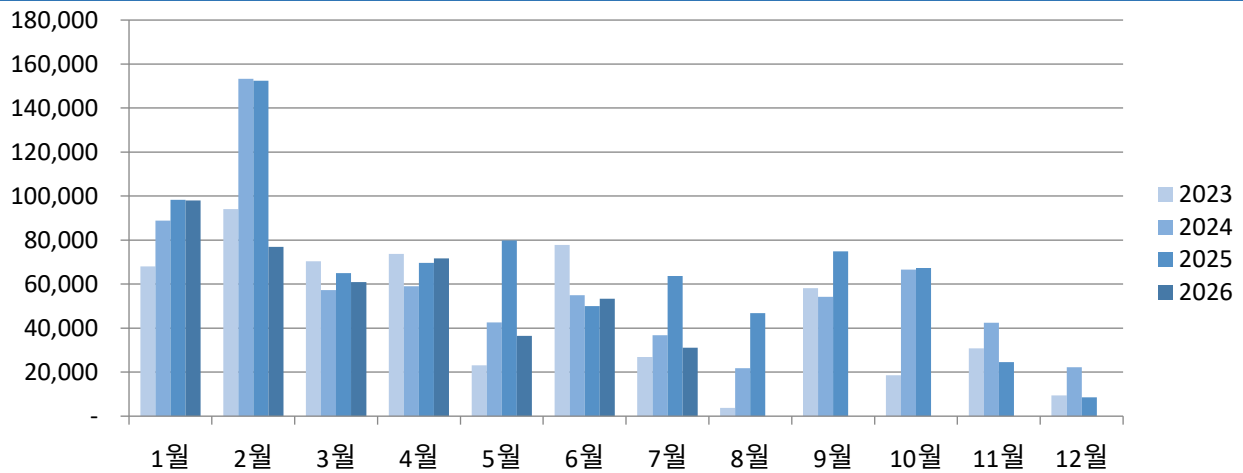
신용등급	종목명	발행일	발행 스프레드 / 표면이율	만기	발행액
AAA	한국증권금융	2027-07-20	개별민평 -1bp	3	4000
AA0	키움증권	2026-07-22	개별민평	2	2100
AA0	키움증권	2026-07-22	개별민평	3	1900
BBB+	한진	2026-07-23	개별민평 +50bp	1	200
BBB+	한진	2026-07-23	개별민평	1.5	200

주) 무보증 공모 일반 회사채, ELS 제외

자료: KIS자산평가, DART

그림2. 회사채 발행액 추이

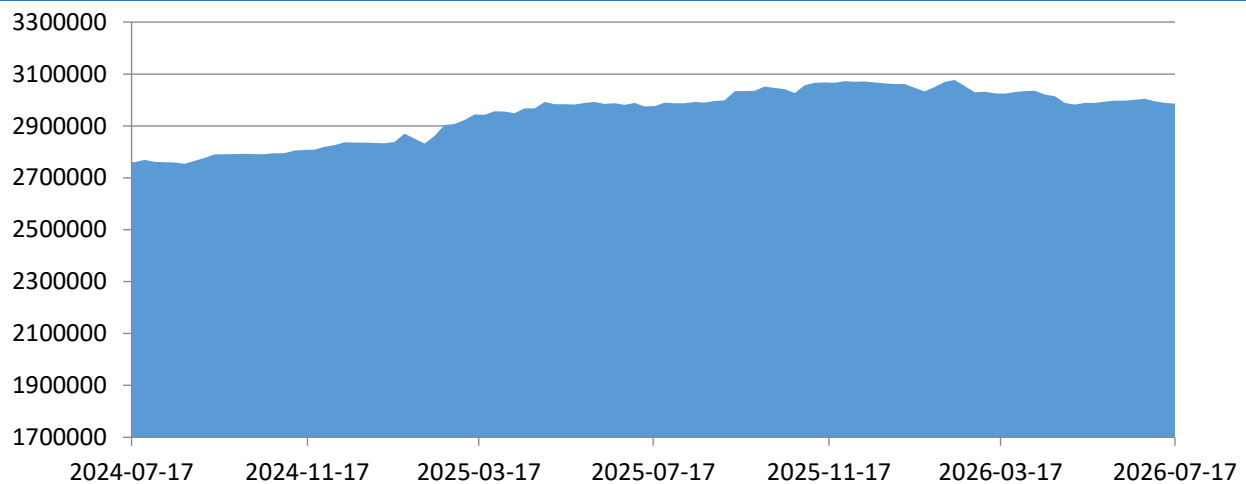
(단위 : 억 원)



자료 : KIS자산평가

그림3. 회사채 발행잔액 추이

(단위 : 억 원)



자료 : KIS자산평가

III. 유통시장 동향

등급별 유통량은 AAA 등급은 전주 대비 10.4%P 증가한 28.75%를 차지했고, AA 등급은 전주 대비 8.33%P 감소한 59.01%를 차지했다. A등급은 1.54%P 감소한 11.84%를 차지했다. 잔존 만기 별 유통량은 1년 미만 구간에서는 0.36%P 감소한 43.33%, 1년~3년물은 3.59%P 감소한 46%, 3년~5년물은 4.67%P 증가한 7.75%를 차지했으며 5년 이상 구간에서는 0.71%P 감소한 2.92%를 차지했다.

표5. 회사채 등급별 유통

(단위: 억 원)

구분	2026-06-25	2026-07-02	2026-07-09	2026-07-16
AAA	20,866	15,435	13,126	17,269
AA	26,578	30,305	48,164	35,443
A	4,760	3,485	9,574	7,112
BBB	214	458	596	202
JUNK	79	54	64	38
Total	52,498	49,736	71,525	60,065

자료 : KIS자산평가

표6. 회사채 잔존별 유통

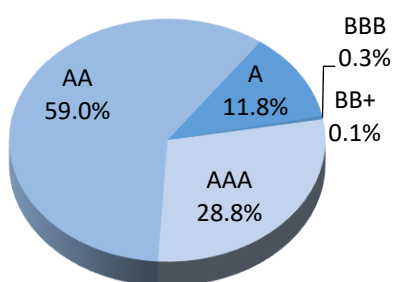
(단위: 억 원)

구분	2026-06-25	2026-07-02	2026-07-09	2026-07-16
~1y	16,179	15,863	31,255	26,028
1y~3y	31,388	28,177	35,473	27,631
3y~5y	2,176	2,129	2,202	4,652
5y~	2,754	3,567	2,594	1,753
Total	52,498	49,736	71,525	60,065

자료 : KIS자산평가

그림4. 회사채 등급별 유통

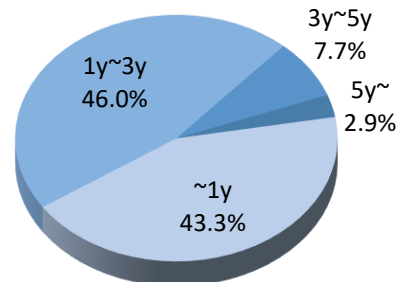
(단위 : %)



자료: KIS자산평가

그림5. 회사채 잔존만기별 유통

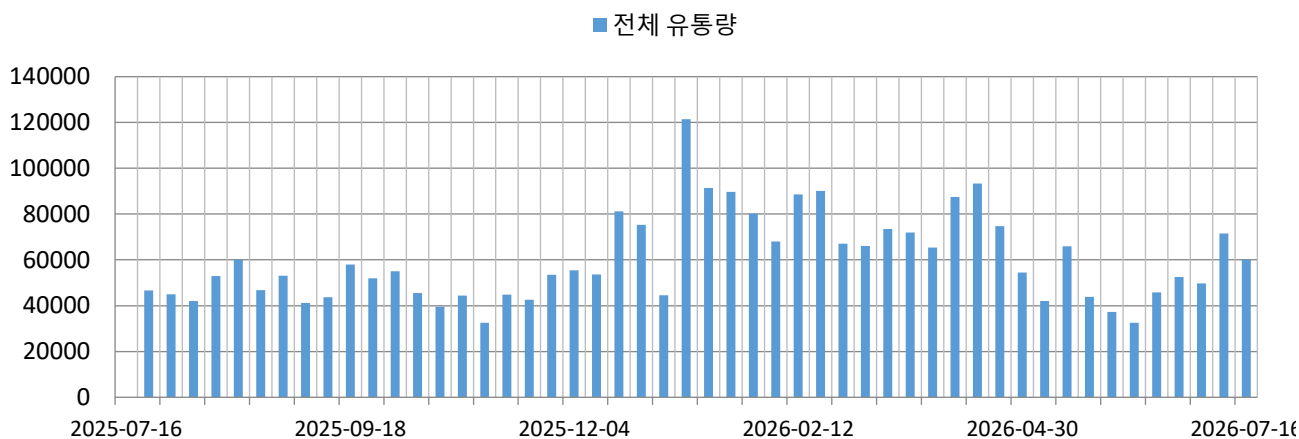
(단위 : %)



자료: KIS자산평가

그림6. 회사채 유통량 추이

(단위 : 억 원)



자료 : KIS자산평가

표.7 신용등급 변동

발행사	변동일	변경전	OUTLOOK	변경후	OUTLOOK	변동
-	-	-		-		-

자료 : 한국신용평가, KIS자산평가

ABS/MBS : MBS 2026-17 발행

평가담당자

한기원 차장 02) 3215-1435

KEY POINT

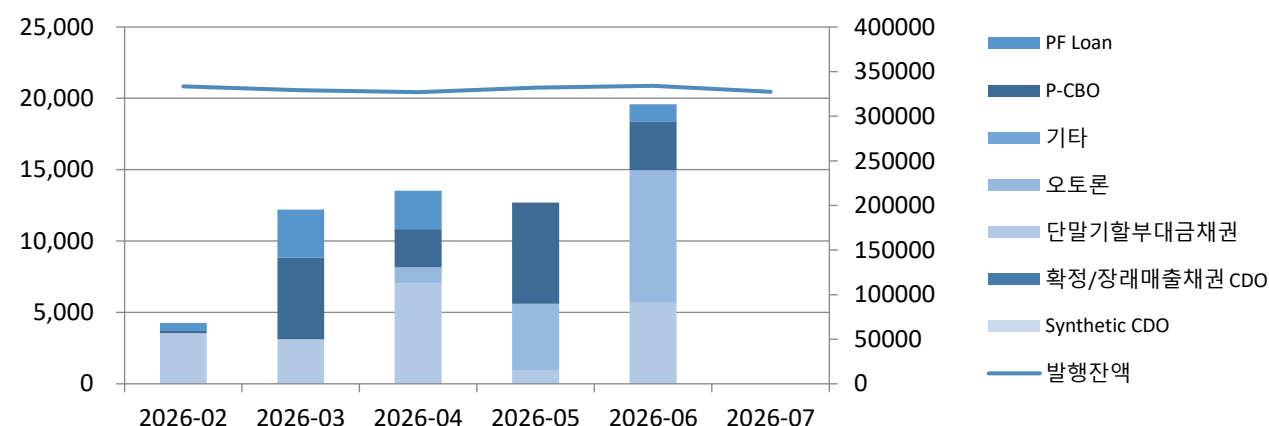
- MBS 2026-17 발행
- ABS 발행없음

I. 발행 시장 동향

이번 주 MBS 2026-17회차 발행은 대출잔액 5,365.91억원, 2,345건에 해당하는 주택저당채권을 양수하고 자기신탁을 통해 제1-1회 내지 제1-8회 선순위 수익증권을 4,527억원 발행하였다. 선순위 수익증권에 대한 한국주택금융공사의 지급보증과 선순위 수익증권에 대한 콜옵션(Call Option)을 고려하여 AAA등급을 부여 받았다.

그림1. 월간 기초자산 별 ABS 발행금액 추이

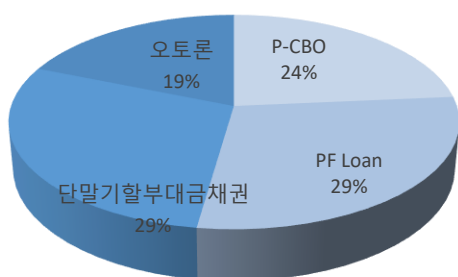
(단위:억 원, 기간 : 2026-02-01 ~ 2026-07-16)



자료: KIS자산평가

그림2. 연간 발행비중

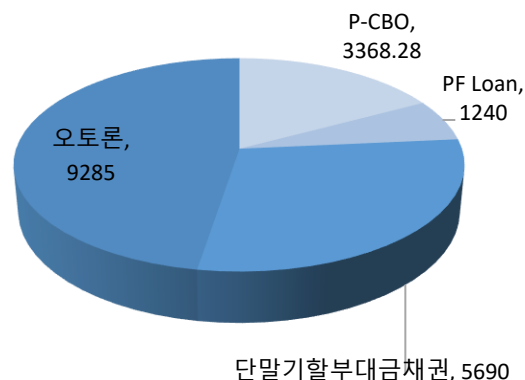
(단위 : %, 기간 : 2025-09~2026-07)



자료: KIS자산평가

그림3. 7월 발행비중

(단위 : %, 기간 : 2026-07)



자료: KIS자산평가

표1. 주간 ABS 발행 현황

(단위 : 억 원, %, 기간 : 2026-07-13~2026-07-16)

기초자산	SPC	신용등급	발행일	만기	발행금액	발행금리	옵션
	내역 없음						

자료 : DART전자공시시스템

표2. 최근 MBS 발행 및 전회차 발행 비교현황

(단위 : 억 원, %)

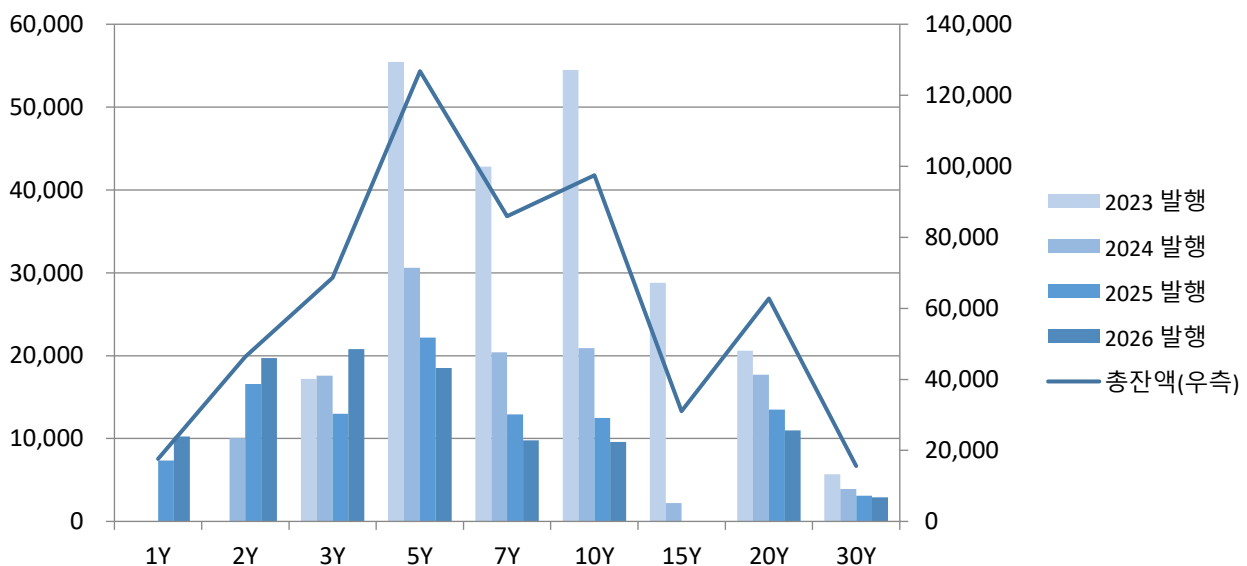
만기	MBS 2026-17(2026-07-14)			MBS 2026-16(2026-07-07)			MBS 2026-15(2026-06-26)		
	발행금액	발행금리	스프레드	발행금액	발행금리	스프레드	발행금액	발행금리	스프레드
1년	447	3.653	+31	327	3.840	+49	580	3.743	+45
2년	1,200	3.949	+30	1,600	4.028	+34	1,400	4.043	+38
3년	1,300	4.105	+33	1,800	4.120	+36	2,100	4.181	+40
5년	500	4.381	+37	800	4.412	+42	500	4.291	+27
7년	300	4.745	+60	-	-	-	-	-	-
10년	500	4.899	+65	-	-	-	-	-	-
20년	500	5.007	+58	-	-	-	-	-	-
30년	300	5.107	+65	-	-	-	-	-	-

주) 빨간색 표시 : 미매각대상

자료 : 한국주택금융공사

그림4. MBS 만기별 발행잔액 추이

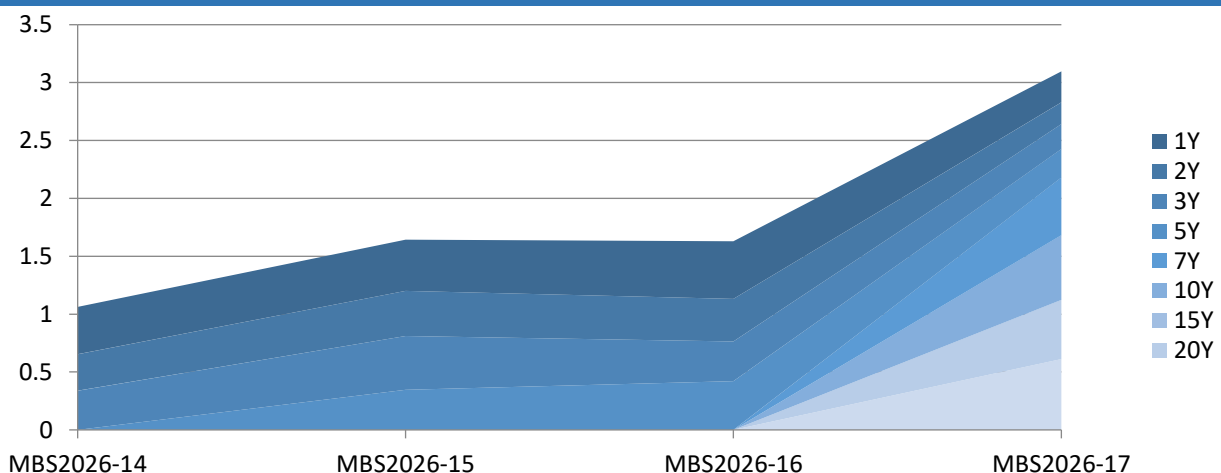
(단위: 억 원)



자료 : KIS자산평가

그림5. MBS 만기별 발행 스프레드 추이

(단위: 억 원)



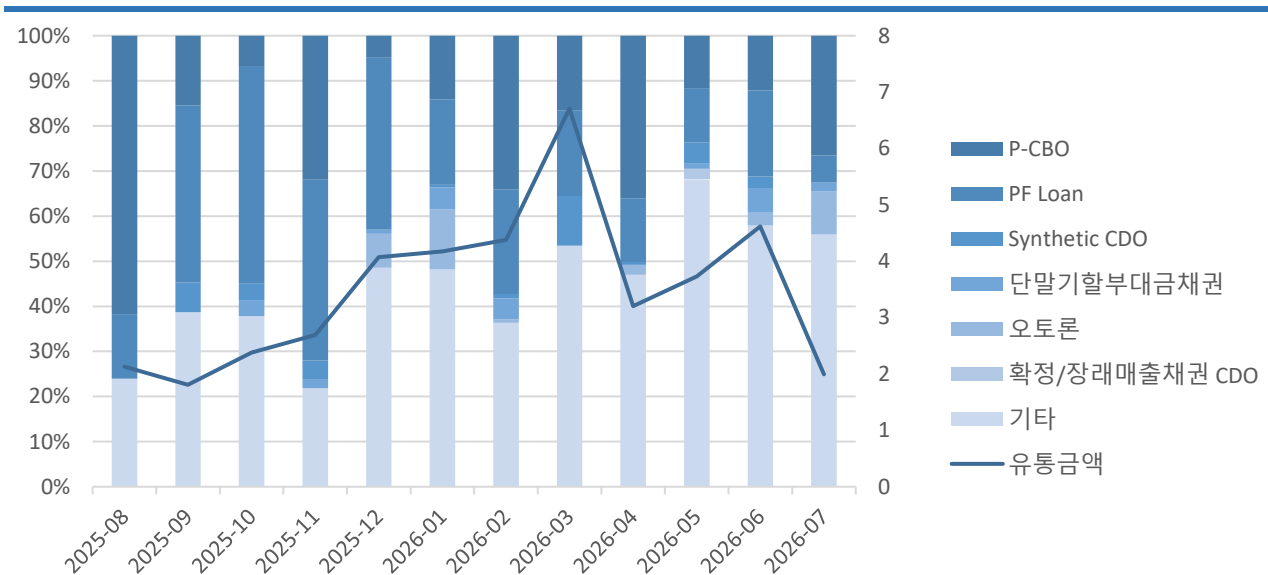
자료 : KIS자산평가

II. 유통시장 동향

7월 유통시장에서는 P-CBO를 기초자산으로 하는 채권이 5,293.34억원, PF Loan을 기초자산으로 하는 채권이 1200억 원, 단말기 할부대금채권을 기초자산으로 하는 채권이 400억원, 오토론을 기초자산으로 하는 채권이 1900억원, 기타 유형을 기초자산으로 하는 채권이 11,153.46억원 거래되었다.

그림6. 월간 ABS 기초자산 별 유통비율 추이

(단위: 억 원)



자료 : KIS자산평가

표3. 신용등급 변동

SPC명	변경전	변경후	변경	기초자산	변경일
내역 없음			-	-	-

자료 : KIS자산평가

단기사채 : CD 시장 발행 증가 및 CP 시장 발행 감소

평가담당자

김용호 연구원 02) 3215-1457

KEY POINT

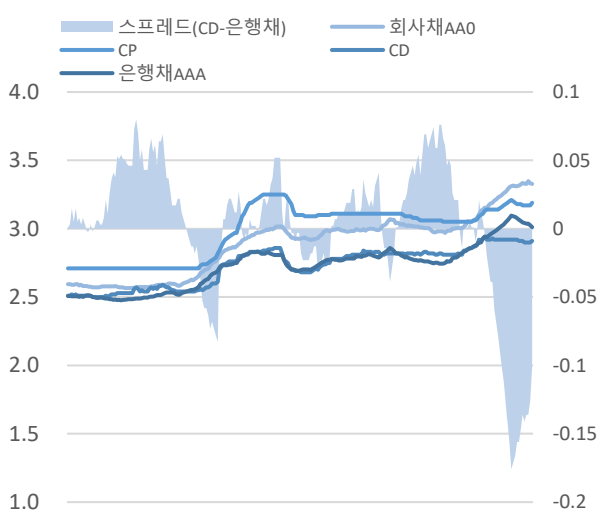
- CD : 발행 증가, CD-은행채 스프레드 증가
- CP/ESTB : CP 발행금액 감소, ESTB 발행금액 감소

I. 국내 단기채권 시장

CD금리(AAA등급 3개월물 기준)는 전주대비 1bp증가한 2.91%으로 마감하였다. CD-은행채(AAA등급 3개월물 기준) 스프레드는 전주 보다 4bp증가한 -10.1bp로 마감하였다. 금주 CD 발행은 국내 은행 6건, 7,950억원을 기록하며 전 주 대비 1,200억원 증가하였다.

CP금리(91일, A1등급 기준)는 전주대비 2bp 증가한 3.19%로 마감하였다. CP-회사채(AA등급 3개월물 기준) 스프레드는 전주 보다 2.2bp 증가한 -13.8bp를 기록했고, CP-CD 스프레드는 전주보다 증가한 28bp로 마감했다. 금주 단기사장은 CP, STB 발행이 모두 감소하였으나 ABCP와 ABSTB 발행금액은 모두 증가하였다. 금주 단기사장에서 신규로 자금을 조달한 기업은 우리카드(A1)장기CP 4200억, 현대카드(A1) 28~40일 2100억이 있었다.

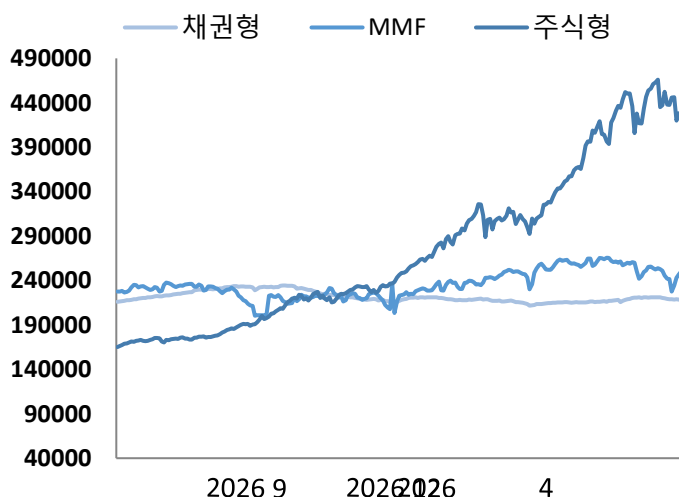
그림1. 91일물 주요 단기금리추이 (단위: %)



기간 : 2025-07-16~현재

자료 : KIS자산평가

그림2. MMF, 채권형, 주식형 펀드잔액추이 (단위: 십억)



기간 : 2025-07-16~2026-07-09

자료 : 금융투자협회

II. CD, CP/ESTB 발행시장 동향

금주 CD 발행은 국내 은행 6건, 7,950억원을 기록하며 전 주 대비 증가하였다. 금주 우리은행(AAA)이 91일물을 2.9%, 국민은행(AAA)이 92일물을 2.92%로 발행하였다.

금주 CP 발행액은 115,541억원으로 전주 대비 2,394억원 감소하였다. 단기사채의 발행액은 231,350억원으로 전주 대비 36,072억원 감소하였다. A1 등급 발행액은 CP 103,682억원, ESTB 166,729억원으로 전주 대비 각 4,566억원 증가, 36,449억원 감소했다.

표1. 금주 CD 발행내역

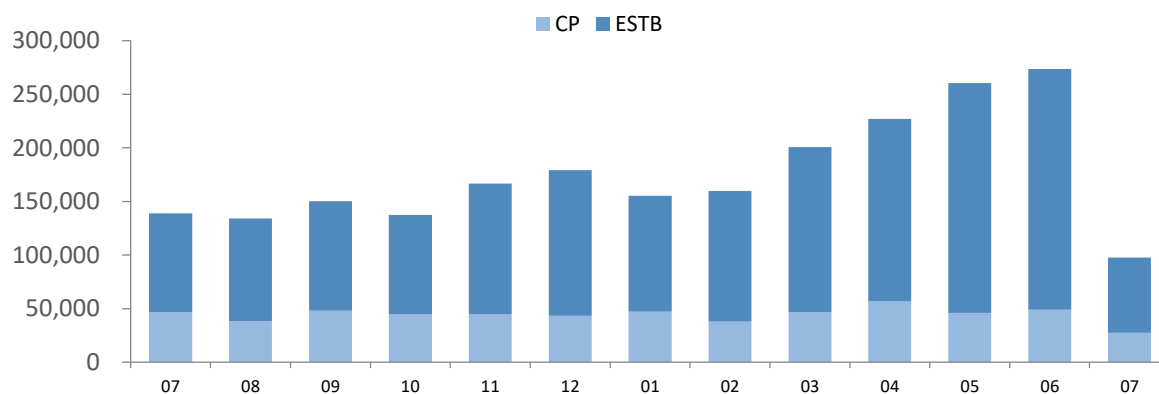
(단위: 억원)

발행일	발행기관	만기일	잔존	발행금리(%)	발행금액
2026-07-13	우리은행	2026-10-12	91	2.90	1950
2026-07-14	국민은행	2026-10-14	92	2.90	1500
2026-07-15	우리은행	2026-10-14	91	2.90	600
2026-07-15	제주은행	2026-10-21	98	3.06	500
2026-07-16	부산은행	2026-10-16	92	2.90	1100
2026-07-16	우리은행	2026-10-15	91	2.90	2300

자료 : 예탁결제원

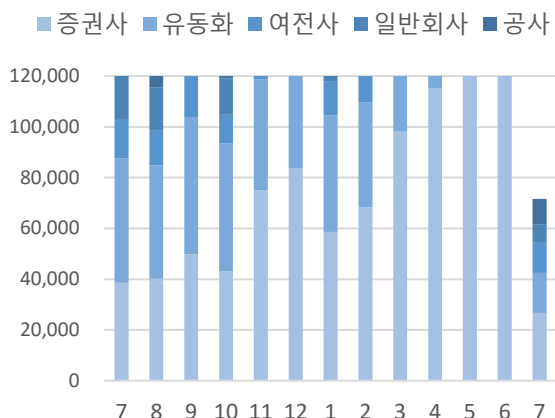
그림3. CP/ESTB 발행금액 추이

(단위: 십억, 기간 : 2025-07-01 ~ 2026-07-16)



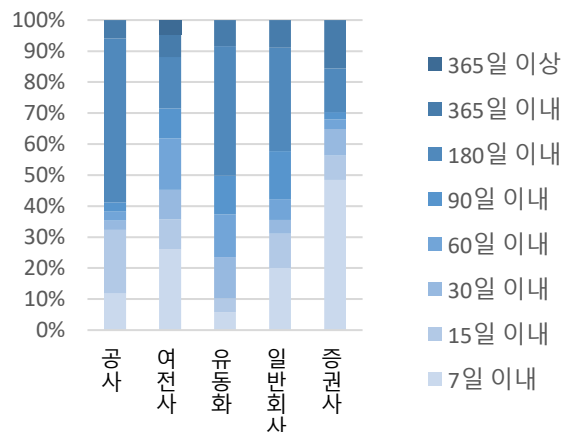
자료 : KIS자산평가

그림4. 섹터별 발행금액 (단위: 십억, 기간 : 2025-07-01~)



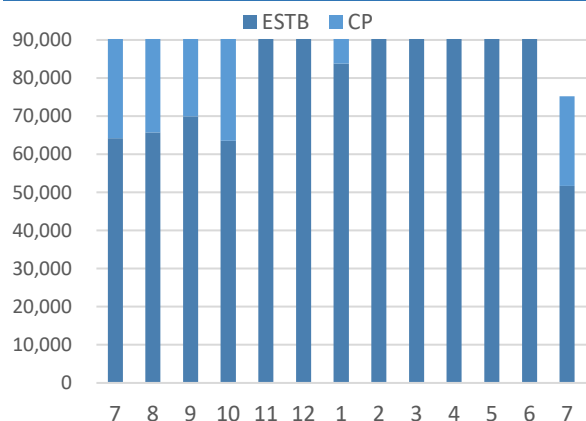
자료 : KIS자산평가

그림5. 금주 발행 섹터별 잔존구간 (단위: 건)



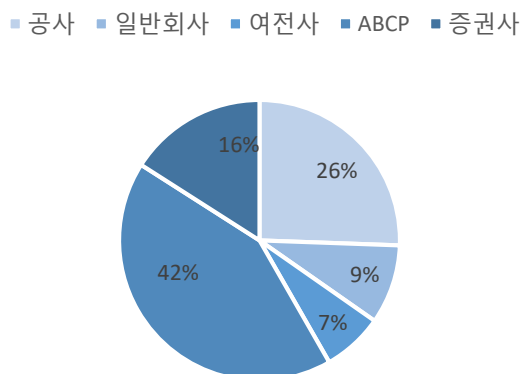
자료 : KIS자산평가

그림6. A1 발행금액 (단위: 십억, 기간 : 2025-07-01~)



자료: KIS자산평가

그림7. 금주 A1 섹터별 발행금액 비중 (단위: %)

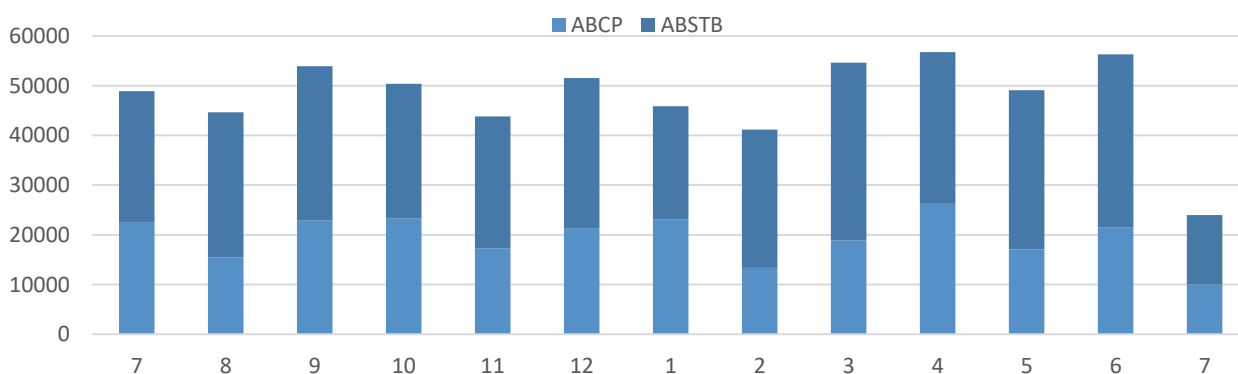


자료: KIS자산평가

III. ABCP, ABSTB 발행 현황

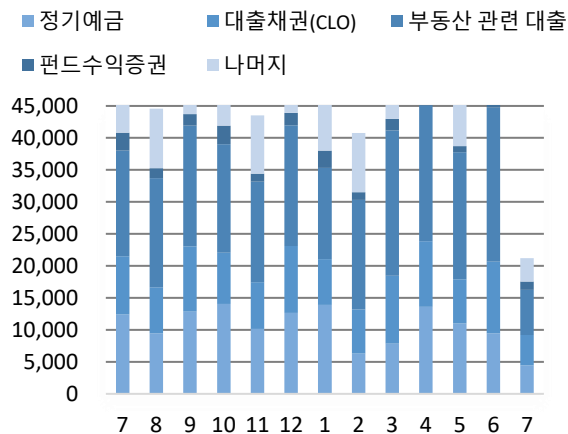
금주 유동화 발행금액은 110,037억원으로 전주 대비 20,846억원 증가하였다. 기초자산은 부동산 관련 대출 가장 많이 발행되었고, 정기에금이 그 뒤를 이었다.

그림8. ABCP/ABSTB 발행금액 추이 (단위: 십억, 기간 : 2025-07-01~)



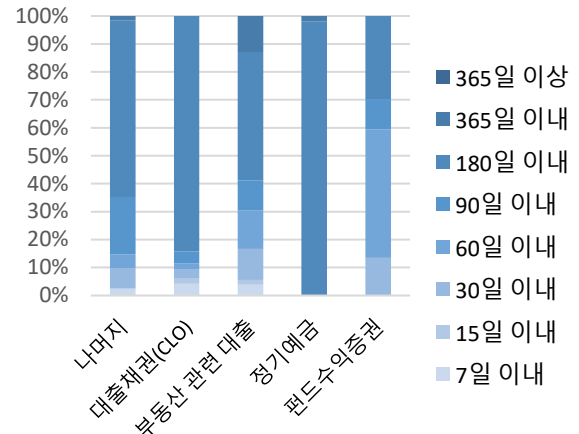
자료 : KIS자산평가

그림9. 기초자산별 발행금액 (단위: 억, 기간:2025-07-01~)



자료: KIS자산평가

그림10. 금주 발행 기초자산별 잔존구간 (단위: 건)



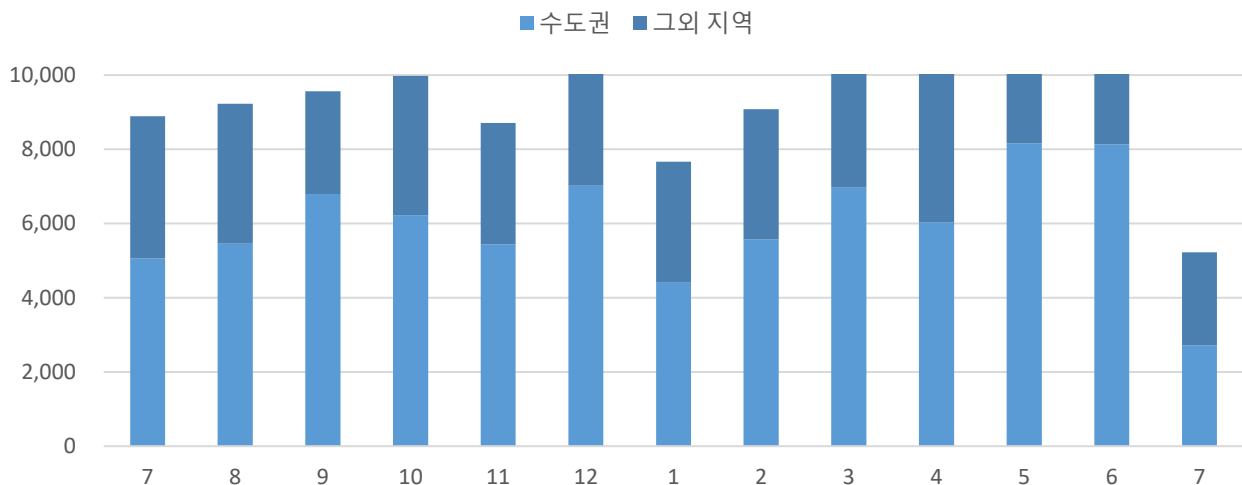
자료: KIS자산평가

금주 정기예금 발행금액은 19,238억 원으로 전주 대비 6,612억원 증가했다. 발행금리는 150일물 기준 3.15% 수준으로 소폭 감소하였다.

금주 부동산 관련 대출 발행금액은 23,784억원으로 전주 대비 8,692억원 증가했다. 그 중 수도권이 8,264억 원, 그 외 지역이 15,520 억 원을 차지했다. PF물 90일 기준 발행금리는 3.75%로 전 주와 비슷한 수준이었다.

그림11. 부동산 관련 대출 유동화 발행금액 추이

(단위: 십억, 기간 : 2025-07-01~)



자료 : KIS자산평가

해외채권 : 물가 지표 연쇄 하락 속 금리 인상 우려 완화

평가담당자

이채원 연구원 02) 3215-1447

KEY POINT

- 월러 이사 매파적 발언 및 유가 급등에 주 초반 국채금리 상승
- 미 6월 CPI-PPI 예상치 하회로 금리 인상 우려 완화

I. 해외채권 시장동향

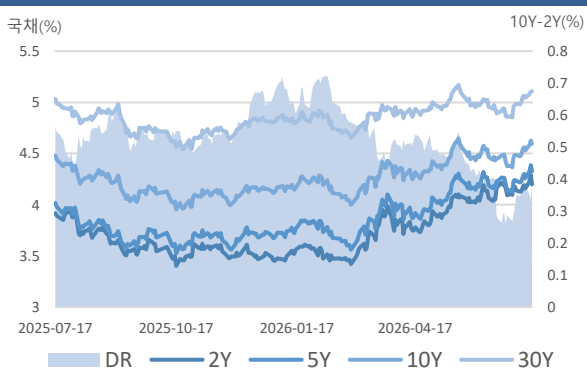
금주 미 채권시장은 주 초반 지정학적 리스크와 매파적 발언으로 하락 압력을 받았으나, 주 중반 이후 물가 지표가 연이어 예상치를 크게 밑돌며 단기물 위주로 금리가 하락했다.

주 초반에는 트럼프 대통령의 이란 봉쇄 재개 발표로 국제유가가 10% 가까이 급등한 데다, 월러 연준 이사의 매파적 발언이 가세하며 국채가격이 하락했다. 월러 이사는 뉴욕실물경제협회 연설에서 조만간 발표될 물가 지표에 따라 단시일 내 금리 인상이 필요할 수 있다고 강조하며 긴축 우려를 자극했다. 이에 따라 단기물의 약세가 나타나며 2년물 금리가 하루 새 5.50bp 급등하는 등 국채가격이 하락 압력을 받았다.

주 중반에는 미국 6월 소비자물가지수가 예상치를 하회하며 시장의 분위기가 반전됐다. 6월 헤드라인 CPI가 전월 대비 0.4% 하락해 2020년 이후 최대 낙폭을 기록했고, 근원 CPI도 보합을 나타내며 시장 예상치를 모두 밑돌았다. 특히 에너지 가격 하락과 주요 품목의 물가 둔화가 확인되면서, 추가 긴축 경계감이 후퇴함에 따라 국채금리는 급락했다.

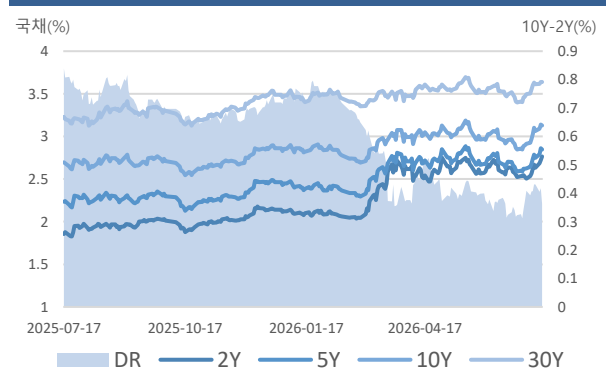
주 후반에는 생산자물가지수와 연준의 베이지북 역시 인플레이션 둔화를 가리키며 단기물 중심의 상대적 강세가 이어졌다. 6월 헤드라인 PPI가 전월 대비 0.3% 하락하며 14개월 만에 가장 크게 꺾였고, 근원 PPI 역시 0.2% 상승에 그쳐 예상을 밑돌았다. 오후에 발표된 7월 베이지북 역시 모든 지역에서 물가 오름세가 같거나 더 느려졌다고 평가하며 인플레이션 우려를 누그러뜨렸다.

그림1. 미국국채 수익률 추이 (단위: %, 기간: 25.07.17~26.07.15)



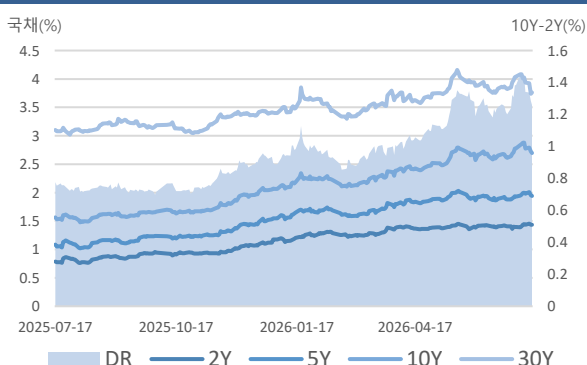
자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림2. 독일국채 수익률 추이 (단위: %, 기간: 25.07.17~26.07.15)



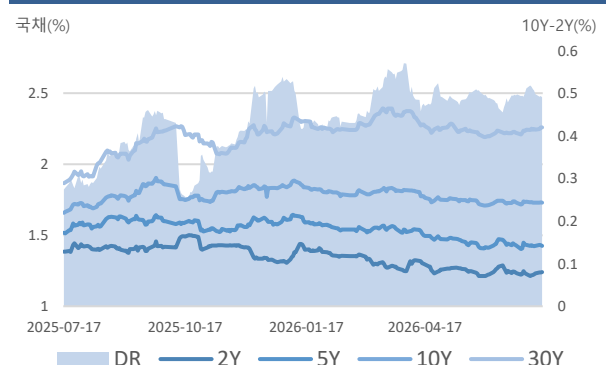
자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림3. 일본국채 수익률 추이 (단위: %, 기간: 25.07.17~26.07.15)



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림4. 중국국채 수익률 추이 (단위: %, 기간: 25.07.17~26.07.15)



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표1. 주간 국공채 금리변동

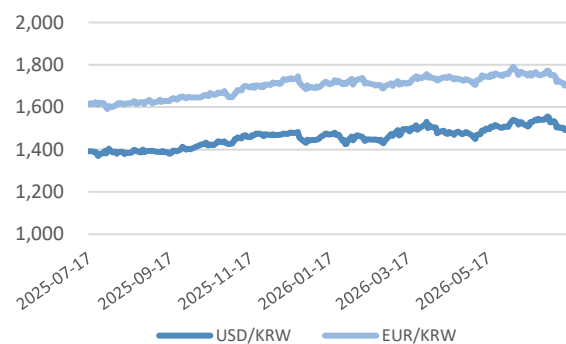
(단위: %)

금리구분	2026-07-15	2026-07-10	2026-06-16	전주 대비	전월 대비
US TREASURY 2Y	4.20	4.16	4.06	4.20	13.80
US TREASURY 5Y	4.33	4.26	4.18	6.90	14.30
US TREASURY 10Y	4.60	4.53	4.47	6.70	12.70
US TREASURY 30Y	5.11	5.05	4.97	6.20	13.40
DEUTSCHLAND REP 2Y	2.77	2.63	2.58	13.20	18.40
DEUTSCHLAND REP 5Y	2.85	2.75	2.67	9.70	17.50
DEUTSCHLAND REP 10Y	3.13	3.06	2.96	6.30	17.00
DEUTSCHLAND REP 30Y	3.64	3.61	3.53	2.80	11.40
JAPAN GOVT 2Y	1.44	1.44	1.41	0.10	2.90
JAPAN GOVT 5Y	1.94	1.98	1.91	-4.10	3.30
JAPAN GOVT 10Y	2.70	2.78	2.64	-8.00	5.30
JAPAN GOVT 30Y	3.76	3.93	3.79	-17.10	-2.30
CHINA GOVT 2Y	1.24	1.23	1.27	0.80	-3.00
CHINA GOVT 5Y	1.43	1.43	1.46	0.10	-3.30
CHINA GOVT 10Y	1.73	1.73	1.74	0.00	-0.70
CHINA GOVT 30Y	2.26	2.24	2.22	1.60	4.20

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림5. USD & EUR

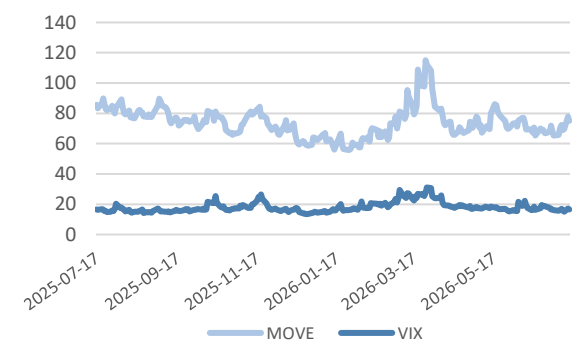
(단위: %, 기간: 25.07.17~26.07.15)



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림6. MOVE & VIX

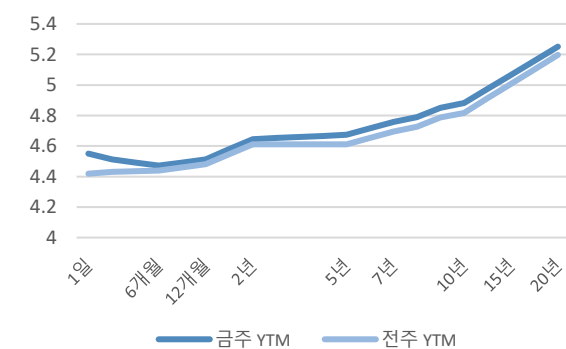
(단위: %, 기간: 25.07.17~26.07.14)



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림7. KP물 금융 채권 커브

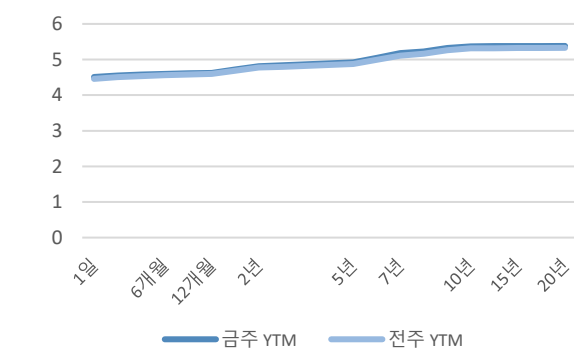
(단위: %)



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림8. KP물 비금융 채권 커브

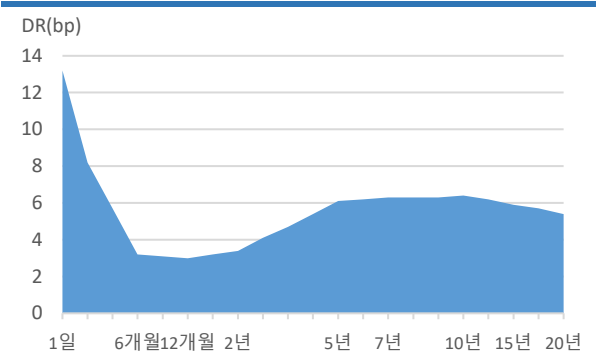
(단위: %)



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림9. KP물 금융채 커브 변동

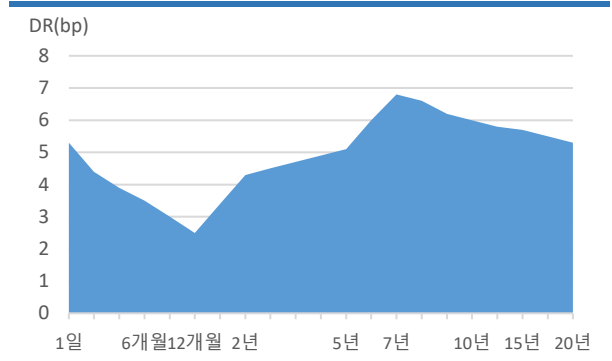
(단위:bp,기간:26.07.10~26.07.15)



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

그림10. KP물 비금융채 커브 변동

(단위:bp,기간:26.07.10~26.07.15)

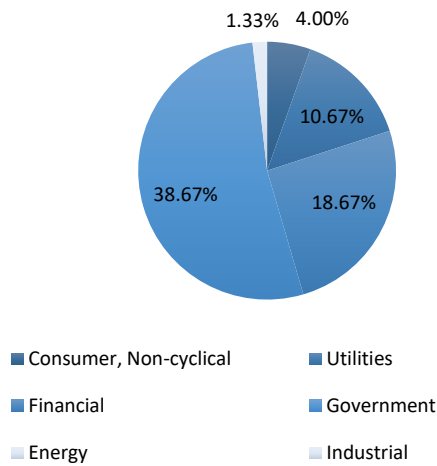


자료 : KIS자산평가, Bloomberg

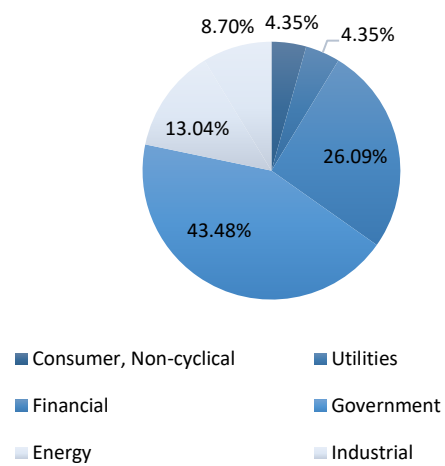
그림11. 편입 채권 섹터 분포

(단위: %, 기간: 26.07.13~26.07.16)

전주 편입 채권 섹터 분포



금주 편입 채권 섹터 분포



자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표2. 전주 대비 편입 채권 섹터 증감

(단위: %, 기간: 26.07.06~26.07.16)

섹터	금주	전주	증감
Financial	26.09%	18.67%	7.42%
Consumer, Cyclical	0.00%	0.00%	0.00%
Consumer, Non-cyclical	4.35%	4.00%	0.35%
Energy	13.04%	1.33%	11.71%
Government	43.48%	38.67%	4.81%
Basic Materials	0.00%	0.00%	0.00%
Communications	0.00%	0.00%	0.00%
Diversified	0.00%	0.00%	0.00%
Industrial	8.70%	0.00%	8.70%
Technology	0.00%	0.00%	0.00%
Utilities	4.35%	10.67%	-6.32%
Government(Municipal)	0.00%	0.00%	0.00%

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표3. 주간 Korean Paper 발행정보

(기간: 26.07.13~26.07.16)

종목명	발행시장	통화	발행일	만기일	Coupon	Benchmark	발행규모(USD)
KDB 0 01/15/27	EURO NON-DOLLAR	HKD	2026-07-16	2027-01-15	--		38.28MM
CITNAT 0 07/19/27	DOMESTIC	USD	2026-07-16	2027-07-19	--		50.00MM
KEBHN 0 10/16/26	EURO-DOLLAR	USD	2026-07-17	2026-10-16	--		30.00MM
KDB 4.34 07/17/27	EURO MTN	USD	2026-07-17	2027-07-17	4.34%		25.00MM
NACF Float 07/21/27	AUSTRALIAN	AUD	2026-07-20	2027-07-21	5.006%	BBSW3M	41.87MM
EIBKOR 4 ½ 07/20/31	GLOBAL	USD	2026-07-20	2031-07-20	4.5%		1.00MM
EIBKOR 4 ¾ 07/20/29	GLOBAL	USD	2026-07-20	2029-07-20	4.375%		1.00MM
KTGC 4 ⅞ 01/21/30	EURO-DOLLAR	USD	2026-07-21	2030-01-21	4.875%		300.00MM
KORELE Float 07/21/29	EURO MTN	USD	2026-07-21	2029-07-21	4.236%	SOFRRATE	400.00MM
KORELE Float 07/21/29	PRIV PLACEMENT	USD	2026-07-21	2029-07-21	4.267%	SOFRRATE	400.00MM
KORELE 4 ¾ 07/21/31	EURO MTN	USD	2026-07-21	2031-07-21	4.75%		300.00MM
KORELE 4 ¾ 07/21/31	PRIV PLACEMENT	USD	2026-07-21	2031-07-21	4.75%		300.00MM
KDB 0 11/20/26	EURO-DOLLAR	USD	2026-07-21	2026-11-20	--		10.00MM
NACF 4 ⅞ 07/23/31	PRIV PLACEMENT	USD	2026-07-23	2031-07-23	4.625%		300.00MM
NACF 4 ⅞ 07/23/31	EURO MTN	USD	2026-07-23	2031-07-23	4.625%		300.00MM
NACF Float 01/23/30	PRIV PLACEMENT	USD	2026-07-23	2030-01-23	4.247%	SOFRRATE	300.00MM
NACF Float 01/23/30	EURO MTN	USD	2026-07-23	2030-01-23	4.247%	SOFRRATE	300.00MM

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표4. 주간 미국 경제 지표

(단위: %, 기간: 26.07.13~26.07.16)

Date	Name	Survey	Actual	Prior
2026-07-14	NFIB 소기업 낙관지수	95.7	97.4	95.3
2026-07-14	ADP Weekly Employment Change	--	19.750k	21.000k
2026-07-14	주간 평균 실질 소득 YoY	--	0.30%	-0.40%
2026-07-14	실질 평균 시간당 임금 전년대비	--	0.10%	-0.70%
2026-07-14	CPI (전월대비)	-0.10%	-0.40%	0.50%
2026-07-14	Core CPI MoM	0.20%	0.00%	0.20%
2026-07-14	CPI 지수 NSA	334.698	333.952	335.123
2026-07-15	MBA 주택융자 신청지수	--	-2.70%	-2.20%
2026-07-15	제조업지수 (뉴욕주)	9.2	15.6	5.7
2026-07-15	PPI 최종수요 MoM	0.00%	-0.30%	1.10%
2026-07-15	PPI (식품 및 에너지 제외) 전월비	0.30%	0.20%	0.40%
2026-07-15	PPI 식품, 에너지, 무역 제외 전월비	0.30%	0.10%	0.80%
2026-07-16	필라델피아 연준 경기 전망	12.5	--	10.3
2026-07-16	신규 실업수당 청구건수	217k	--	215k
2026-07-16	실업보험연속수급신청자수	1818k	--	1814k
2026-07-16	소매 판매 관리 그룹	0.50%	--	0.70%
2026-07-16	기업재고	0.30%	--	0.50%

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표5. 내주 미국 경제 지표

(단위: %, 기간: 26.07.20~26.07.24)

Date	Name	Survey	Actual	Prior
2026-07-20	선행지수	--	--	0.10%
2026-07-21	ADP Weekly Employment Change	--	--	19.750k

2026-07-21	필라델피아 연준 비제조업 활동	--	--	-25.8
2026-07-22	MBA 주택융자 신청지수	--	--	-2.70%
2026-07-23	신규 실업수당 청구건수	--	--	--
2026-07-23	Initial Claims 4-Wk Moving Avg	--	--	--
2026-07-23	실업보험연속수급신청자수	--	--	--
2026-07-23	시카고 연방 국가활동 지수	--	--	-0.1

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표6. 주간 독일 경제 지표

(단위: %, 기간: 26.07.13~26.07.16)

Date	Name	Survey	Actual	Prior
2026-07-13	경상수지	--	10.4b	13.8b
2026-07-14	도매물가지수 전월비	--	-0.70%	-0.60%
2026-07-14	도매물가지수 전년비	--	4.90%	5.90%

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표7. 내주 독일 경제 지표

(단위: %, 기간: 26.07.20~26.07.24)

Date	Name	Survey	Actual	Prior
2026-07-20	PPI(전월대비)	--	--	0.30%
2026-07-20	PPI 전년비	--	--	2.20%
2026-07-21	ZEW 서베이 예상	--	--	10.5
2026-07-21	ZEW 서베이 현재상황	--	--	-81

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표8. 주간 중국 경제 지표

(단위: %, 기간: 26.07.13~26.07.16)

Date	Name	Survey	Actual	Prior
2026-07-14	수출 YoY	19.00%	27.00%	19.40%
2026-07-14	수입 YoY	26.10%	36.00%	27.40%
2026-07-14	무역수지	\$120.10b	\$125.62b	\$105.43b
2026-07-14	수출 YoY CNY	--	20.80%	13.80%
2026-07-14	수입 YoY CNY	--	29.40%	21.50%
2026-07-14	무역수지 CNY	--	859.05b	723.98b
2026-07-15	GDP (전년동기대비)	4.50%	4.30%	5.00%
2026-07-15	GDP YTD 전년대비	4.80%	4.70%	5.00%
2026-07-15	GDP SA (전기대비)	0.90%	0.90%	1.30%
2026-07-15	소매판매 YoY	-0.10%	1.00%	-0.60%
2026-07-15	소매 매출 연초대비 전년대비	1.20%	1.30%	1.40%
2026-07-15	광공업생산 YoY	4.60%	5.30%	4.50%
2026-07-15	광공업생산 YTD YoY	5.30%	5.40%	5.40%
2026-07-15	고정자산(농촌제외) YTD YoY	-5.00%	-5.70%	-4.10%
2026-07-15	설문조사 실업률	5.10%	5.00%	5.10%
2026-07-15	부동산 투자 YTD YoY	-16.80%	-18.00%	-16.20%
2026-07-15	주거용 부동산 매출 YTD YoY	--	-13.70%	-14.10%

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

표9. 내주 중국 경제 지표

(단위: %, 기간: 26.07.20~26.07.24)

Date	Name	Survey	Actual	Prior
2026-07-20	1년 대출 프라임 금리	3.00%	--	3.00%
2026-07-20	5년 대출 프라임 금리	3.50%	--	3.50%
2026-07-23	SWIFT CNY국제결제비중	--	--	2.75%

자료 : KIS자산평가, Bloomberg

ELS : 2026년 7월 셋째주 KOSPI지수는 6820.6로 마감

평가담당자

김진 대리 02) 3215-1498

KEY POINT

- 지난 주 대비 KOSPI 지수 하락, S&P500 하락.
- 주간 ELS 발행 건수 감소, 발행총액 전주 대비 증가.
- ELS 상환 건수 감소, 상환 종목 평균 지급률 하락.

I. 국내외 주식 시장

금주 마지막 거래일인 16일, KOSPI지수는 전주 대비 -655.34p 하락하였고, 주요지수 중 KOSPI200는 전주 대비 9.72% 하락, KOSPI는 지난 주 마지막 거래일 대비 8.77% 하락하였다.

표1. 전주 대비 주요 지수 추이

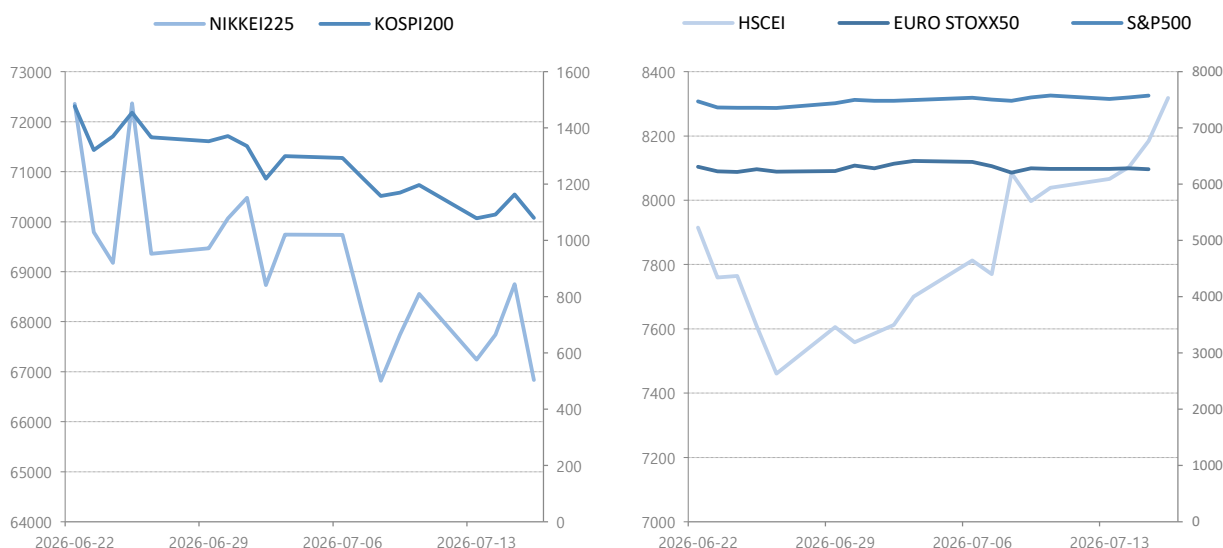
(단위: 포인트)

지수	지난 주	이번 주	변동폭
KOSPI200	1,196.69	1,080.36	▼116.33
NIKKEI225	68,557.73	66,835.54	▼1,722.19
HSCEI	8,039.19	8,318.14	▲278.95
EUROSTOXX50	6,269.97	6,265.58	▼4.39
S&P500	7,575.39	7,572.40	▼2.99

주) 금주 국내 유가증권시장 최종 거래일 기준 입수가 가능한 최근 종가 적용

그림1. 최근 1개월간 주요 지수 추이

(단위: 포인트)



주) 최근 4주간 기준

II. 주간 ELS 발행 동향

지난 주 대비 금주 ELS 발행건수는 감소하였으며, 발행총액은 3.1조원으로 전주 대비 증가하였다. 유형별로는 StepDown 유형이 83.14%의 비중으로 가장 많았으며, 만기별로는 발행금액을 기준으로 3년 만기인 종목이 가장 높은 비중을 차지하였다.

표2. 주간 ELS 발행현황 : 공/사모 구분

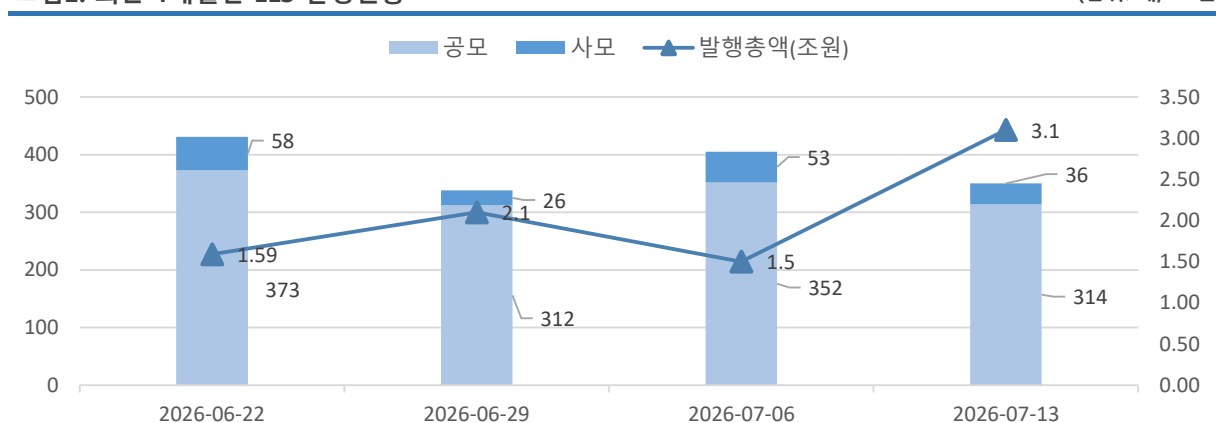
(단위: 개, 억 원)

구분	지난 주	이번 주	변동폭
발행종목 수	405	350	-55
공모	352	314	-38
사모	53	36	-17
발행총액	15,010	31,035	16,025
공모	13,039	29,385	16,346
사모	1,971	1,650	-321

자료 : KIS자산평가

그림2. 최근 1개월간 ELS 발행현황

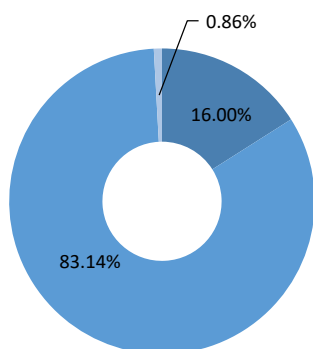
(단위: 개, 조 원)



자료 : KIS자산평가

그림3. 주간 ELS 발행현황 : 유형별 (단위 : %)

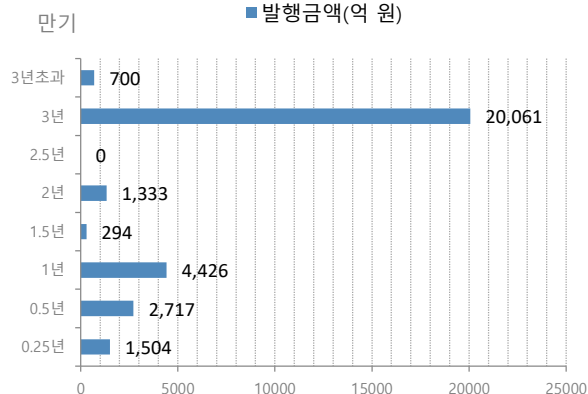
■ Option ■ StepDown ■ 기타유형



자료 : KIS자산평가

그림4. 주간 ELS 발행현황 : 만기별 (단위 : %)

■ 발행금액(억 원)



자료 : KIS자산평가

표3. 주간 ELS 발행현황 : 기초자산 유형별 발행종목 수

(단위: 개)

구분	지난 주	이번 주	변동폭
국내종목형	116	131	15
국내지수형	67	76	9
해외종목형	31	28	-3
해외지수형	145	78	-67
국내혼합형	38	28	-10
해외혼합형	8	9	1
합계	405	350	-55

자료 : KIS자산평가

표4. 주간 ELS 발행현황 : 기초자산 유형별 발행금액

(단위: 억 원)

구분	지난 주	이번 주	변동폭
국내종목형	4,806	13,313	8,507
국내지수형	3,802	6,194	2,392
해외종목형	443	1,420	977
해외지수형	4,697	5,307	610
국내혼합형	1,094	4,378	3,284
해외혼합형	168	424	256
합계	15,010	31,036	16,026

자료 : KIS자산평가

표5. 주간 ELS 발행현황 : 기초자산별(종목 수 상위 10개)

(단위: 개)

순위	기초자산 1	기초자산 2	기초자산 3	종목 수
1	KOSPI200	-	-	74
2	삼성전자	-	-	50
3	SK하이닉스	삼성전자	-	48
4	KOSPI200	NIKKEI225	SPX	19
5	KOSPI200	SPX	SX5E	19
6	NIKKEI225	SPX	SX5E	18
7	SK하이닉스	-	-	17
8	KOSPI200	삼성전자	-	12
9	SPX	-	-	11
10	KOSPI200	SK하이닉스	-	8

자료 : KIS자산평가

III. 주간 ELS 상환 현황

이번 주 상환된 ELS는 총 233건으로, 지난주 대비 -13건 감소하였다. 한편, 금주 상환된 ELS의 평균지급률은 지난주 대비 -0.41%p 하락하여 7.32% 였다. 수익상환된 ELS는 총 202건으로 전주 대비 증가하였으며, 손실상환의 경우 전주 대비 감소하였다.

표6. 주간 ELS 상환현황 : 조기/만기 상환여부

(단위: 개, %)

구분	총 상환		조기상환		만기상환	
	평균지급률	건수	평균지급률	건수	평균지급률	건수
지난 주	7.73%	246	11.25%	191	-4.49%	55
이번 주	7.32%	233	9.61%	196	-4.79%	37

자료 : KIS자산평가

표7. 주간 ELS 상환현황 : 수익구분별

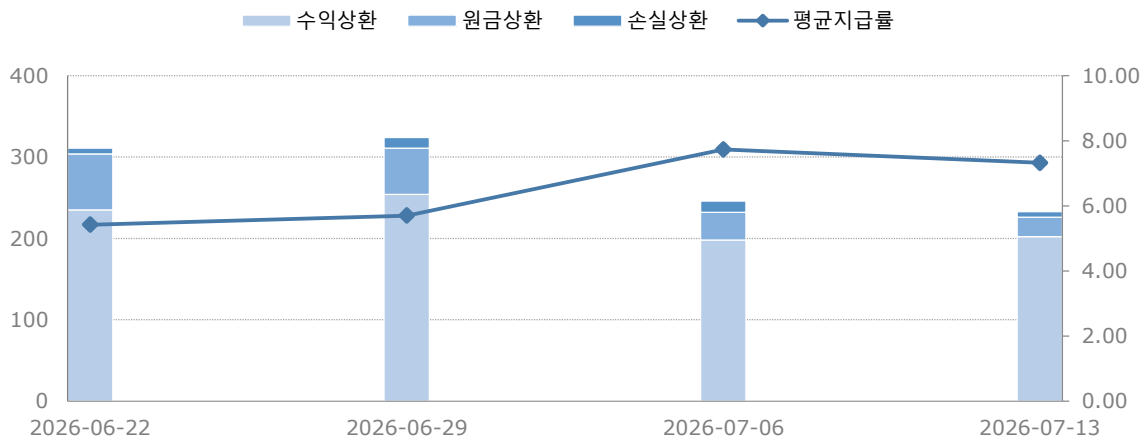
(단위: 개)

구분	수익 상환 건수	원금 상환 건수	손실 상환 건수
지난 주	198	34	14
이번 주	202	24	7

자료 : KIS자산평가

그림5. 최근 1개월간 ELS 상환현황

(단위: 개, %)



자료 : KIS자산평가

표8. 주간 ELS 상환현황 : 기초자산별(종목 수 상위 5개)

(단위: 개)

순위	기초자산 1	기초자산 2	기초자산 3	종목 수
1	KOSPI200	SPX	SX5E	55
2	KOSPI200	-	-	32
3	삼성전자	-	-	21
4	KOSPI200	NIKKEI225	SPX	15
5	SK하이닉스	삼성전자	-	8

SWAP : CD 91일물 금리 0.01% 상승

평가담당자

정유준 과장 02) 3215-2940

KEY POINT

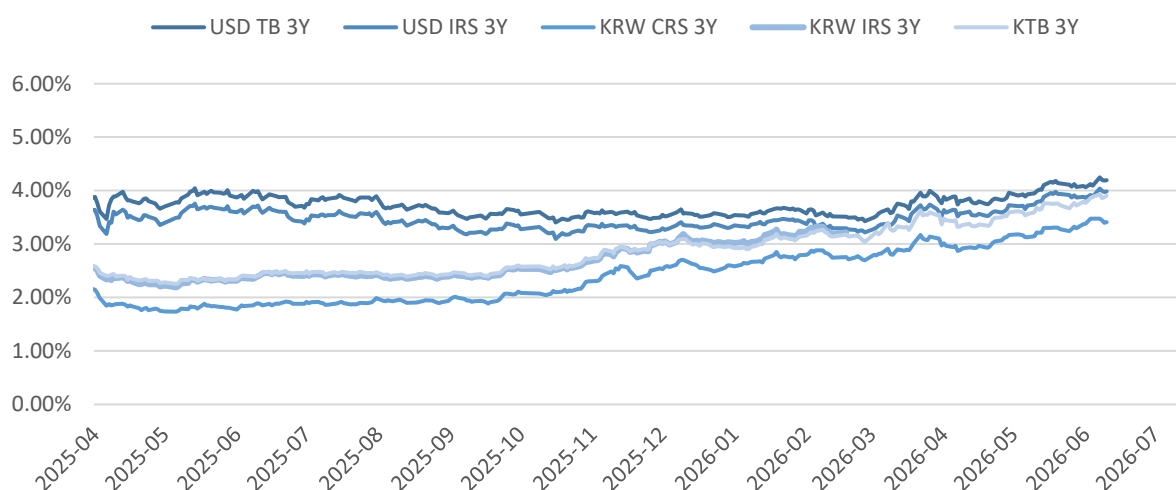
- 지난 주 대비 CD 금리 0.01% 상승
- IRS 금리 상승세, CRS 금리 상승세
- SWAP SPREAD 상승세, SWAP BASIS 하락세

I. 스왑시장 동향

당일 CD금리는 2.91%로 전 주 대비 상승하였다. IRS 금리는 전반적으로 상승하였고, CRS 금리의 경우 대체로 상승 추세를 보였다. IRS 금리와 KTB Yield의 차이인 본드-스왑 스프레드는 전반적으로 상승하였고, CRS 금리와 IRS 금리의 차이인 스왑 베이스의 경우 하락세를 보이며 그 폭을 벌렸다.

그림1. 주요 금리 추이

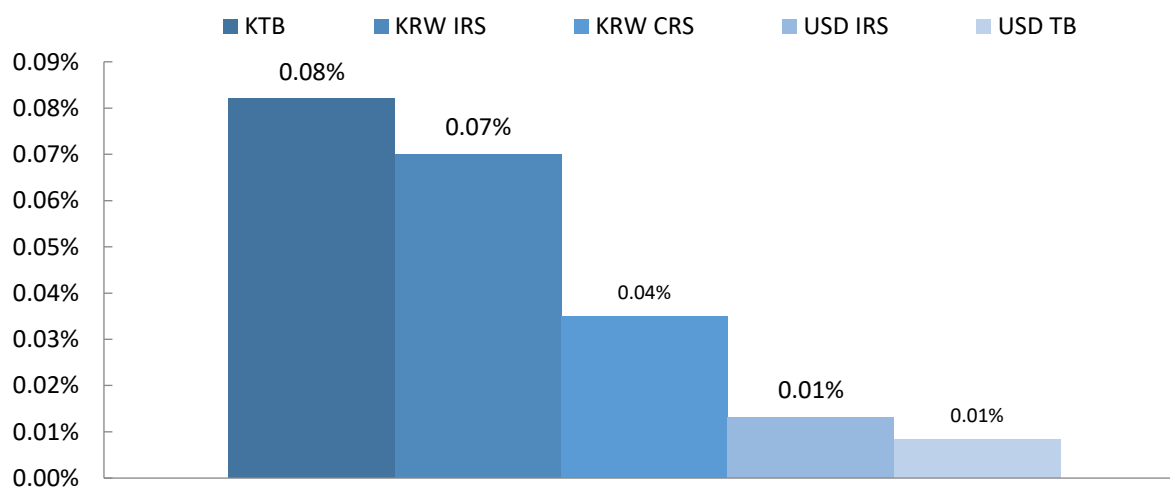
(단위: %)



자료 : KIS자산평가

그림2. 주요 금리 주간 변동

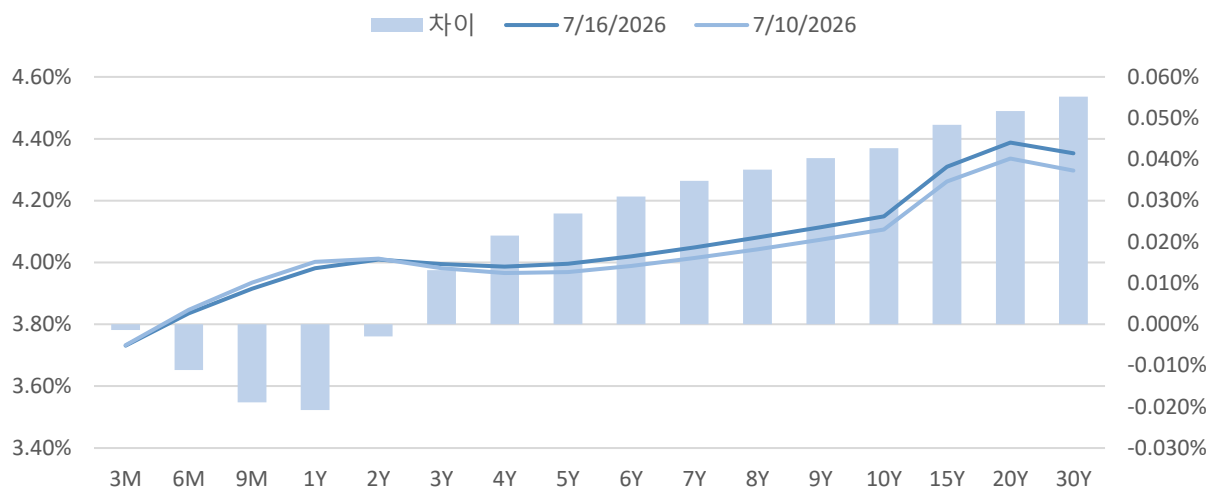
(단위: %)



자료 : KIS자산평가

그림3. USD IRS 금리 추이

(단위: %)



자료 : Refinitiv, Bloomberg

표1. USD IRS Data

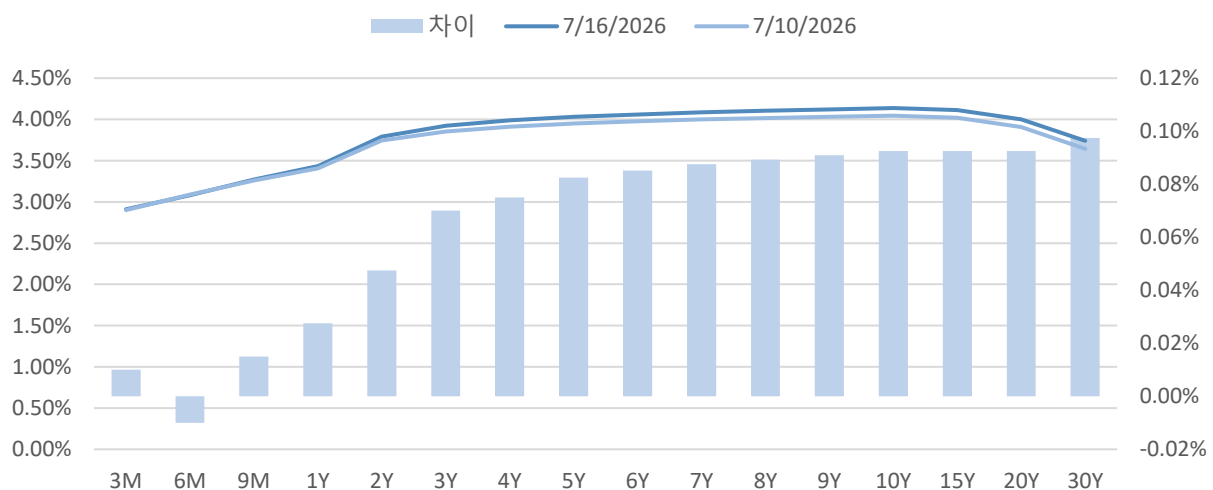
(단위: %, BP)

USD IRS	1Y	2Y	3Y	5Y
2026-07-16	3.981	4.0095	3.9947	3.9956
2026-07-10	4.0018	4.0124	3.9816	3.9687
주간증감	-0.0208	-0.0029	0.0131	0.0269
2025-12-31	3.4161	3.2857	3.3061	3.4229
연말대비	0.5649	0.7238	0.6886	0.5727

자료 : KIS자산평가

그림4. KRW IRS

(단위: %, BP)



자료 : Refinitiv, Bloomberg

표2. KRW IRS Data

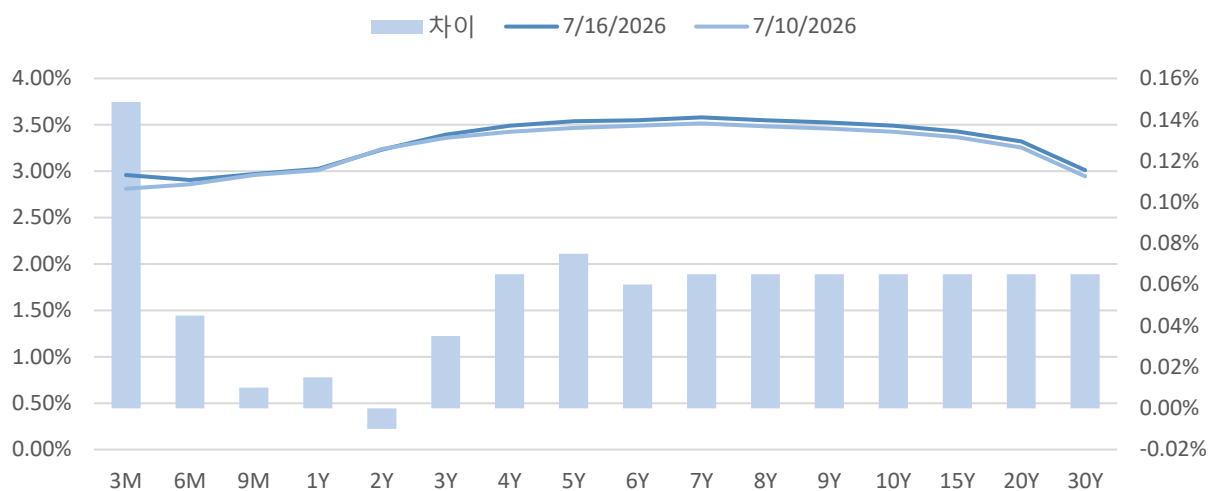
(단위: %, BP)

KRW IRS	1Y	2Y	3Y	5Y
2026-07-16	3.435	3.7925	3.9225	4.0325
2026-07-10	3.4075	3.745	3.8525	3.95
주간증감	0.0275	0.0475	0.07	0.0825
2025-12-31	2.775	2.9225	3.03	3.15
연말대비	0.66	0.87	0.8925	0.8825

자료 : KIS자산평가

그림5. KRW CRS

(단위: %)



자료 : Refinitiv, Bloomberg

표3. KRW CRS Data

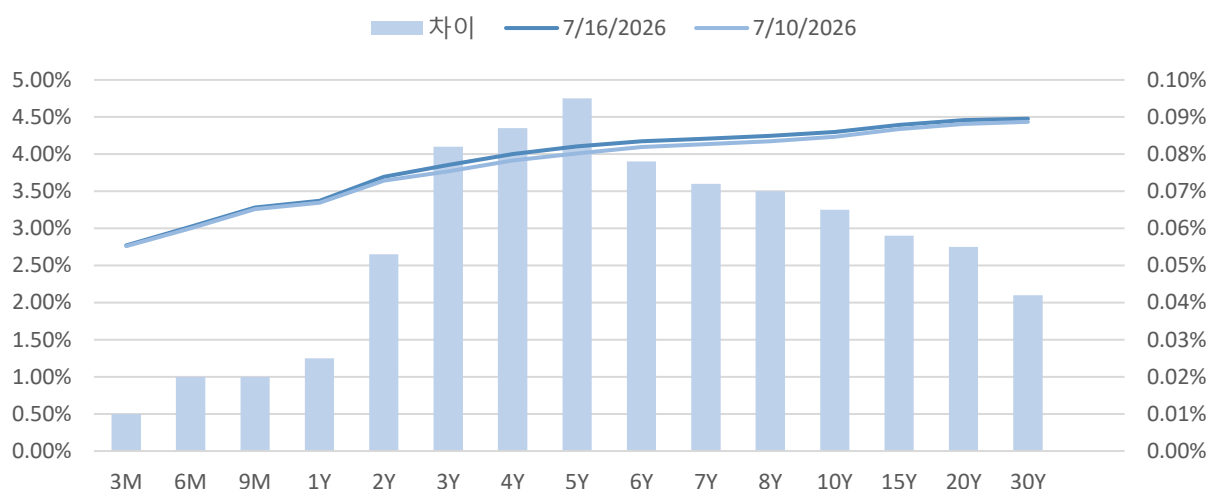
(단위: %, BP)

KRW CRS	1Y	2Y	3Y	5Y
2026-07-16	3.025	3.23	3.395	3.54
2026-07-10	3.01	3.24	3.36	3.465
주간증감	0.015	-0.01	0.035	0.075
2025-12-31	2.135	2.405	2.6	2.855
연말대비	0.89	0.825	0.795	0.685

자료 : KIS자산평가

그림6. KTB

(단위: %, BP)



자료 : Refinitiv, Bloomberg

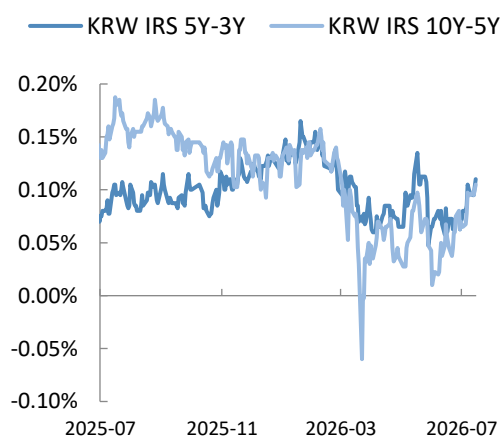
표4. KTB Data

(단위: %, BP)

URD IRS	1Y	2Y	3Y	5Y
2026-07-16	3.37	3.695	3.852	4.105
2026-07-10	3.345	3.642	3.77	4.01
주간증감	0.025	0.053	0.082	0.095
2025-12-31	2.55	2.795	2.952	3.235
연말대비	0.82	0.9	0.9	0.87

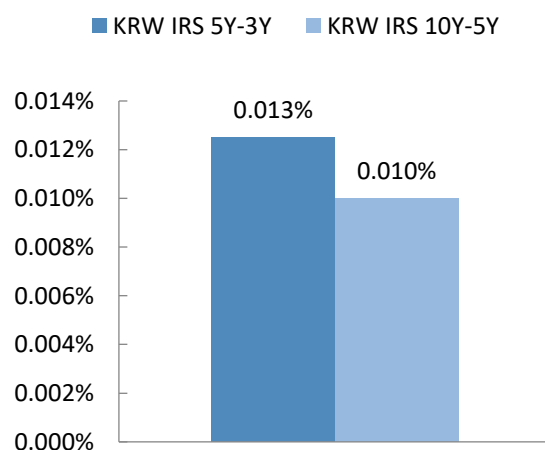
자료 : KIS자산평가

그림7. IRS 장단기 스프레드 추이 (단위 : %)



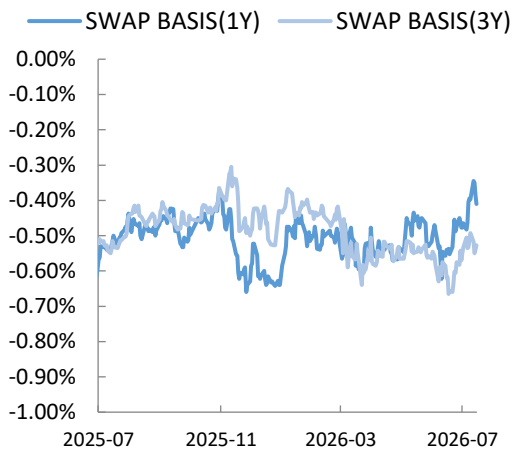
자료 : KIS자산평가

그림8. IRS 장단기 스프레드 주간 변동 (단위 : %)



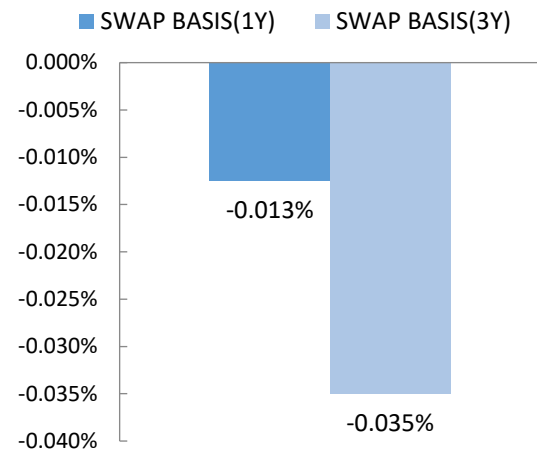
자료 : KIS자산평가

그림9. 스왑 베이스스 추이 (단위 : %)



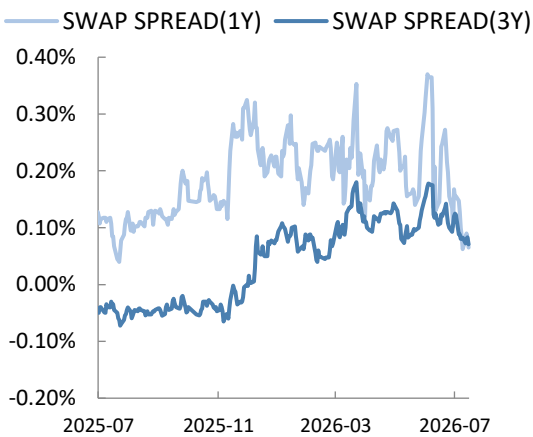
자료 : Refinitiv, Bloomberg

그림10. 스왑베이스스 주간 변동 (단위 : %)



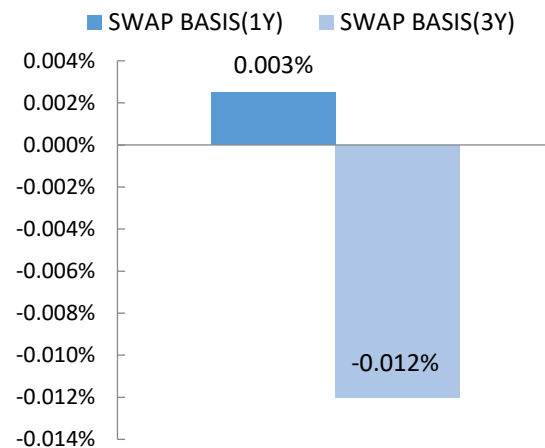
자료 : Refinitiv, Bloomberg

그림11. KTB/IRS 추이 (단위 : %)



자료 : Refinitiv, Bloomberg

그림12. KTB/IRS 주간 변동 (단위 : %)

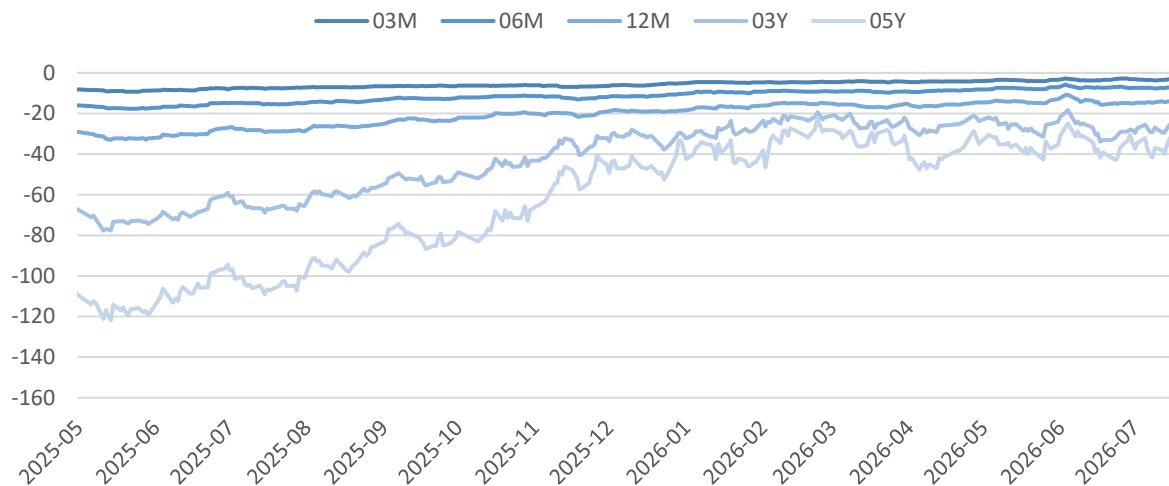


자료 : Refinitiv, Bloomberg

II. FX시장 동향

원/달러 환율은 지난 주 대비 1501.4에서 금일 1480.4으로 -21원, -141.85BP만큼 변동하며 원화 강세를 나타냈다. 기타 주요 통화 중 유로의 경우 미 달러 대비 강세를 보였고, 엔화는 약세, 영국 파운드의 경우 강세 흐름을 보였다. 원/달러 스왑포인트는 1년 기준 -14.4원을 나타내며 환율 하락 전망을 내비쳤다.

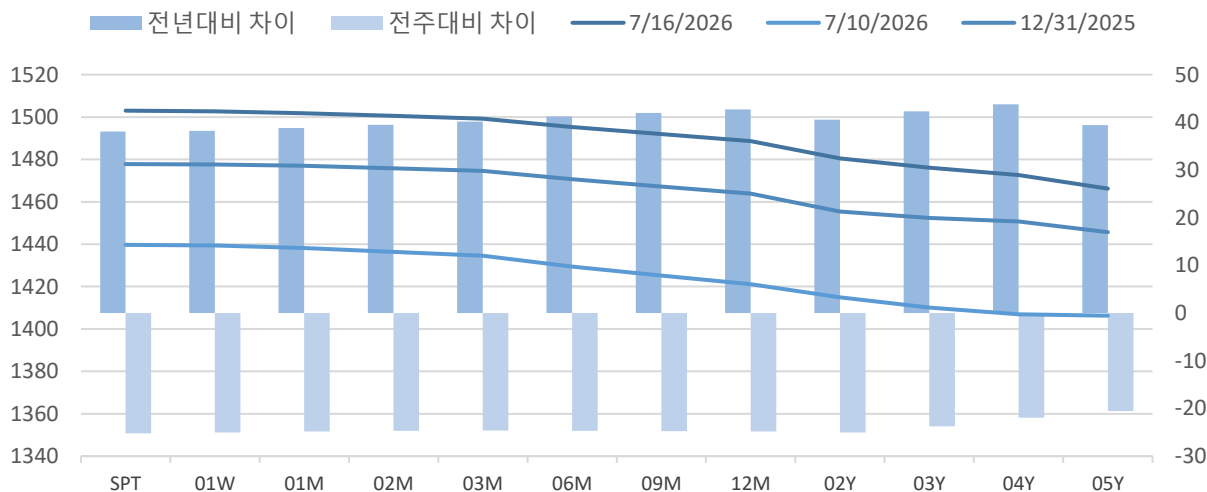
그림13. KRW/USD Swap Point 추이



자료 : Refinitiv, Bloomberg

그림14. KRW/USD Swap Point 추이

(단위: 원)



자료 : Refinitiv, Bloomberg

표5. 주요통화 환율 및 주간

(단위: 개별)

종목	2026-07-16	2026-07-10	차이	종목	2026-07-16	2026-07-10	차이
KRW/USD	1480.4	1501.4	-21	USD/CHF	0.806	0.805	0.001
EUR/USD	1.147	1.144	0.003	USD/SGD	1.289	1.291	-0.002
GBP/USD	1.354	1.343	0.011	USD/IDR	18014	18072.5	-58.5
USD/JPY	162.155	161.61	0.545	USD/PHP	61.645	61.528	0.117
USD/HKD	7.839	7.839	0.001	USD/TWD	32.209	32.087	0.122
USD/CNY	6.769	6.781	-0.012	USD/SEK	9.59	9.648	-0.058
USD/CAD	1.405	1.416	-0.011	USD/PLN	3.773	3.787	-0.014
AUD/USD	0.7	0.695	0.005	USD/DKK	6.519	6.534	-0.015
NZD/USD	0.585	0.577	0.008	USD/ZAR	16.345	16.294	0.052

자료 : 서울외국환중개 (15시 40분 환율 기준)

INDEX Report KIS-RAI ETF INDEX

작성자

최문희 부부장 02)3215-2991

KEY POINT

- 주식ETF는 해외주식에서 한국주식으로 5개 분기 연속 이동
- KOSDAQ, 배터리 ETF 비중 축소분을 반도체 ETF가 흡수
- 채권ETF는 크레딧에서 단기채권으로 이동

I. KIS-RAI ETF 지수

KIS-RAI ETF 지수는 **국내 ETF 시장을 대표하는 종합지수**이다. ETF 지수는 주로 ETF로 운영되는 퇴직연금(DC/IRP)의 **성과평가 벤치마크**이자, 퇴직연금사업자의 **라인업 운영기준**, 나아가 ETF 상장을 위한 **기초지수**로 활용될 수 있다.

KIS-RAI ETF 지수는 국내 상장 ETF 전체를 대상으로 하며, 압축지수로 KIS-RAI ETF 100 지수, KIS-RAI ETF 30_M 지수가 있다. 특히, KIS-RAI ETF 30_M 지수는 시총상위 100개 ETF 중 유형별 최적 ETF 30개로 구성되어 시장 대표성을 유지하면서, 주식형 ETF 비중을 70%로 제한하여 퇴직연금계좌에서 안전자산으로 활용하고, 매월 정기변경을 수행하여 ETF 시장의 변화를 빠르게 반영하도록 설계되었다.

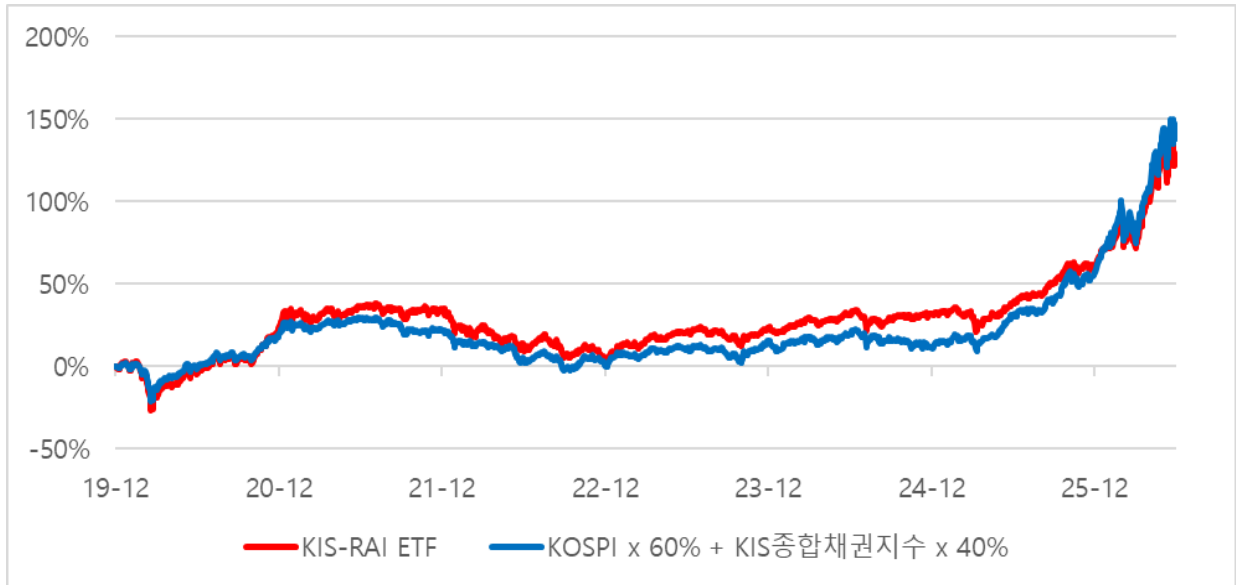
KIS-RAI 주식 ETF 지수, KIS-RAI 채권 ETF 지수는 KIS 자산군 분류에 따라 특정 자산군 ETF로 구성된 자산별 ETF 지수이다. 투자지역, 섹터, 만기 등을 반영한 지수로 위험자산 또는 안전자산의 성과분석에 활용된다.



	KIS-RAI ETF 지수	KIS-RAI ETF 100 지수	KIS-RAI ETF 30_M	KIS-RAI 주식 ETF 지수	KIS-RAI 채권 ETF 지수
성격	ETF 시장 전체 대표	시총 상위 100개 ETF	유형별 최적 ETF 30개	주식형 ETF 시장 대표	채권형 ETF 시장 대표
유니버스	국내 상장 ETF 전체 중 아래 요건에 해당되는 ETF는 제외 (유형 요건) 재간접형, 파생형/레버리지/인버스 제외 (상장시장 요건) 상장후 1개월 이내, 만기일 1개월 이내, 상장폐지 공시 ETF 제외 (유동성 요건) 일평균 시가총액 100억원 미만, 일평균 거래대금 3억원 미만, 일평균 괴리율 ± 1% 이상인 ETF 제외				
구성 종목수 2026.07.01	606개	100개	30개	487개	58개
가중 방식	시가총액 가중		유형별 시가총액 가중	시가총액 가중	
리밸런싱	분기 (1,4,7,10월 첫 거래일)		월별 (매월 다섯번째 거래일)	분기 (1,4,7,10월 첫 거래일)	
주요 용도	ETF 시장전체 벤치마크	ETF 기초지수	ETF 기초지수	위험자산 벤치마크	안전자산 벤치마크
기준일	2019.12.30	2021.12.30	2021.12.30	2019.12.30	2019.12.30

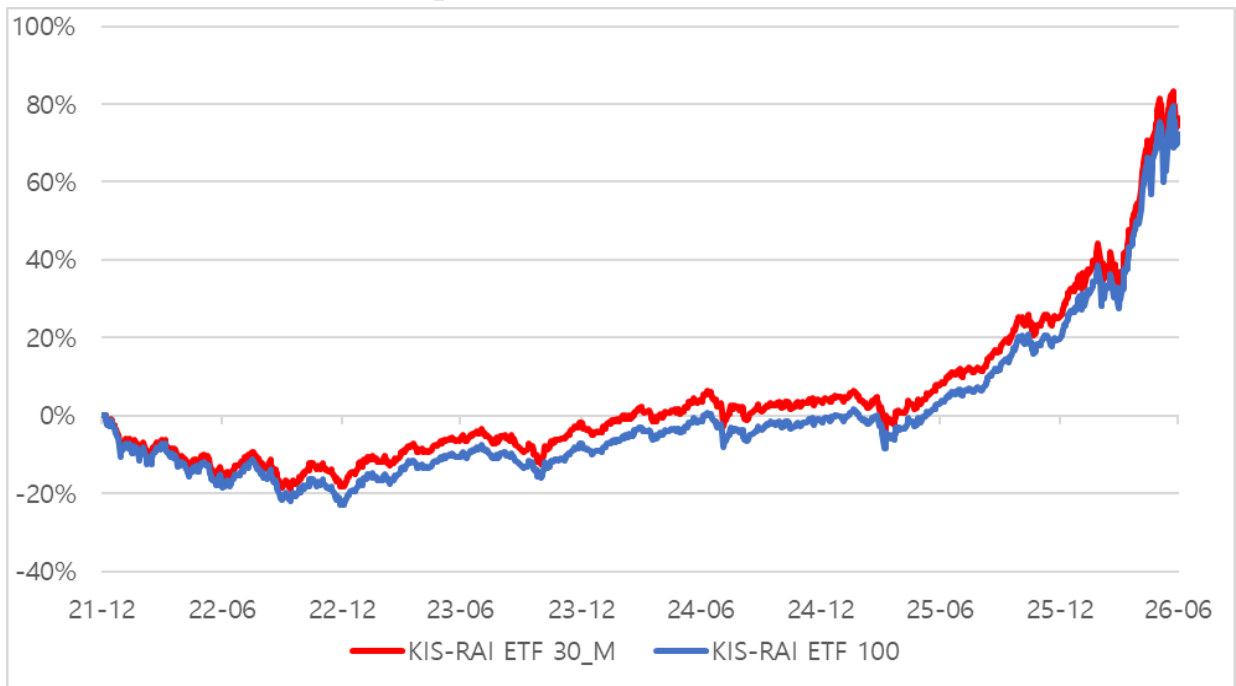
II. KIS-RAI ETF 지수 성과

KIS-RAI ETF 지수



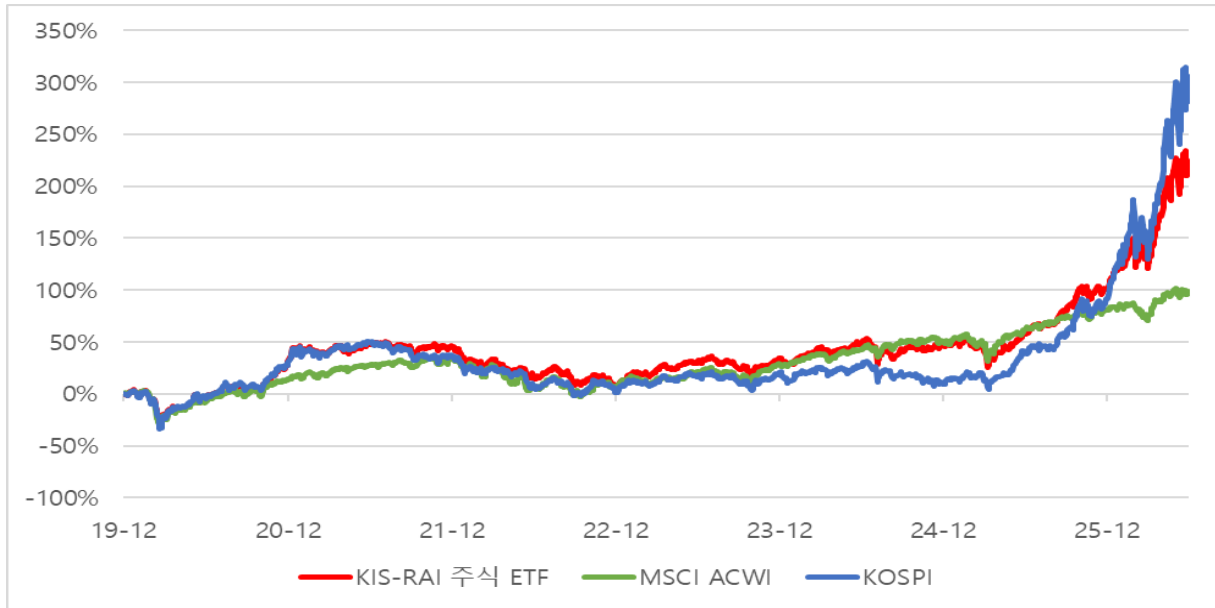
기준일: 2026.06.30	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	출시이후 (2019.12.30)
KIS-RAI ETF	-0.69%	31.38%	39.96%	63.08%	87.12%	39.96%	125.63%
KOSPIx60%+KIS종합채권지수x40%	0.26%	37.13%	52.82%	84.08%	117.40%	52.82%	140.06%

KIS-RAI ETF 100 지수, KIS-RAI ETF 30_M 지수



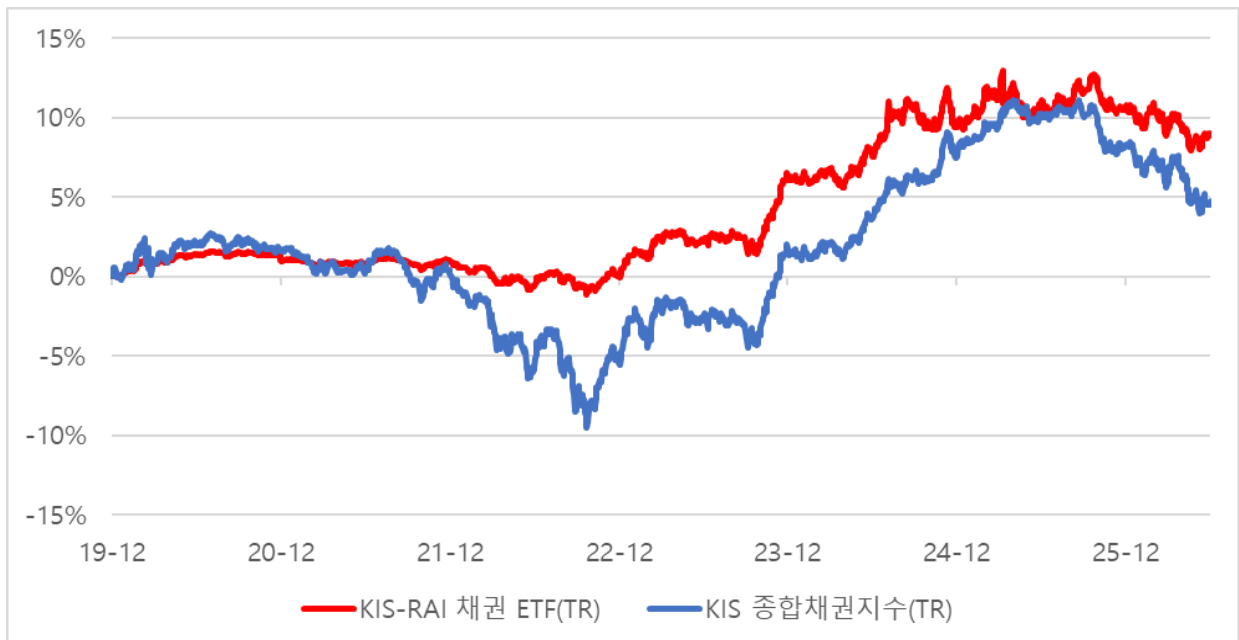
기준일: 2026.06.30	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	출시이후 (2021.12.30)
KIS-RAI ETF 30_M	-1.24%	33.73%	40.87%	63.66%	87.41%	40.87%	76.36%
KIS-RAI ETF 100	0.03%	35.14%	43.79%	67.16%	91.87%	43.79%	72.14%

KIS-RAI 주식 ETF 지수



기준일: 2026.06.30	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	출시이후 (2019.12.30)
KIS-RAI 주식 ETF 지수	-0.82%	43.78%	57.92%	100.95%	143.21%	57.92%	217.60%
KOSPI	0.00%	67.77%	101.14%	175.95%	230.56%	101.14%	285.70%
MSCI ACWI	-0.91%	14.46%	9.83%	22.07%	64.09%	9.83%	98.53%

KIS-RAI 채권 ETF 지수



기준일: 2026.06.30	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	출시이후 (2019.12.30)
KIS-RAI 채권 ETF (TR)	0.14%	-0.26%	-1.60%	-1.43%	6.69%	-1.60%	9.04%
KIS 종합채권지수 (TR)	-0.66%	-1.09%	-3.18%	-4.77%	7.71%	-3.18%	4.76%

III. KIS-RAI ETF 지수 구성

구성종목 TOP 10

KIS-RAI ETF 지수 (2026.07.01 분기 리밸런싱 기준)		
#	ETF명	비중
1	KODEX 200	6.72%
2	TIGER 미국S&P500	4.52%
3	TIGER 반도체TOP10	2.86%
4	TIGER 미국나스닥100	2.68%
5	TIGER 200	2.68%
6	KODEX 미국S&P500	2.29%
7	KODEX 200TR	2.12%
8	KODEX 미국나스닥100	2.08%
9	KODEX 머니마켓액티브	1.86%
10	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	1.67%
TOP 10 비중		29.48%
전체 종목수		

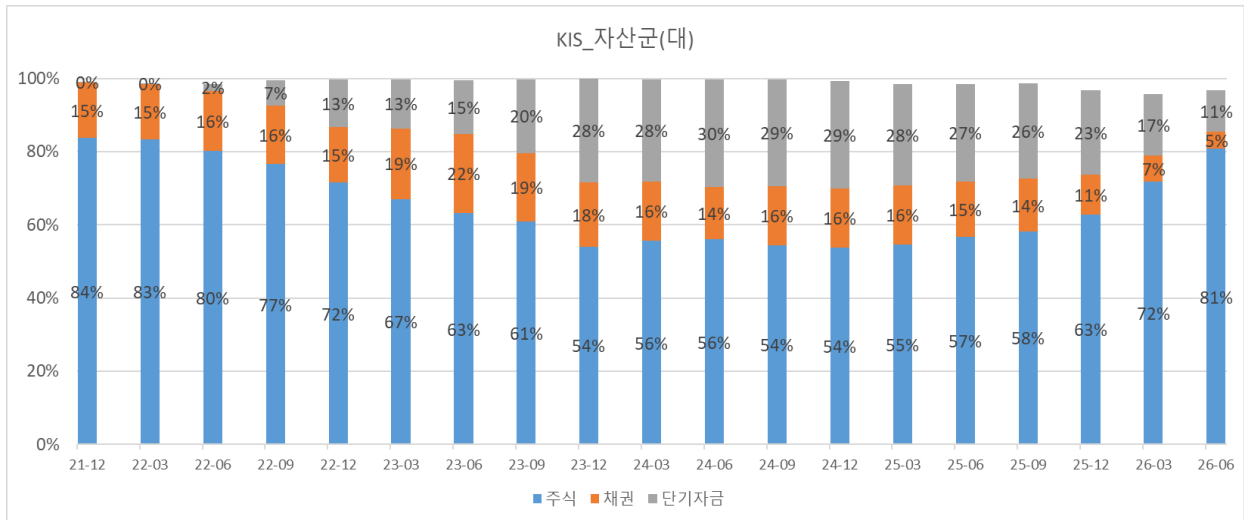
KIS-RAI ETF 30_M 지수 (2026.07.07 월별 리밸런싱 기준)		
#	ETF명	비중
1	RISE 200	21.08%
2	TIGER CD1년금리액티브(합성)	13.40%
3	ACE AI반도체TOP3+	10.72%
4	RISE 미국S&P500	9.99%
5	RISE 미국나스닥100	8.80%
6	TIGER 머니마켓액티브	8.38%
7	RISE 종합채권(A-이상)액티브	4.30%
8	SOL 초단기채권액티브	3.16%
9	KODEX 미국반도체	2.56%
10	RISE 200위클리커버드콜	2.54%
TOP 10 비중		84.93%
전체 종목수		30 개

KIS-RAI 주식 ETF 지수 (2026.07.01 분기 리밸런싱 기준)		
#	ETF명	비중
1	KODEX 200	8.53%
2	TIGER 미국S&P500	5.73%
3	TIGER 반도체TOP10	3.62%
4	TIGER 미국나스닥100	3.41%
5	TIGER 200	3.40%
6	KODEX 미국S&P500	2.91%
7	KODEX 200TR	2.69%
8	KODEX 미국나스닥100	2.64%
9	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	2.12%
10	SOL AI반도체TOP2플러스	2.05%
TOP 10 비중		37.10%
전체 종목수		487 개

KIS-RAI 채권 ETF 지수 (2026.07.01 분기 리밸런싱 기준)		
#	ETF명	비중
1	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	13.31%
2	RISE 종합채권(A-이상)액티브	7.00%
3	KODEX 단기채권PLUS	6.57%
4	ACE 미국30년국채액티브(H)	5.36%
5	TIGER 단기통안채	4.47%
6	SOL 초단기채권액티브	3.76%
7	ACE 종합채권(AA-이상)액티브	3.74%
8	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브	3.46%
9	TIGER 종합채권(AA-이상)액티브	3.46%
10	RISE KIS국고채30년Enhanced	2.92%
TOP 10 비중		54.05%
전체 종목수		58 개

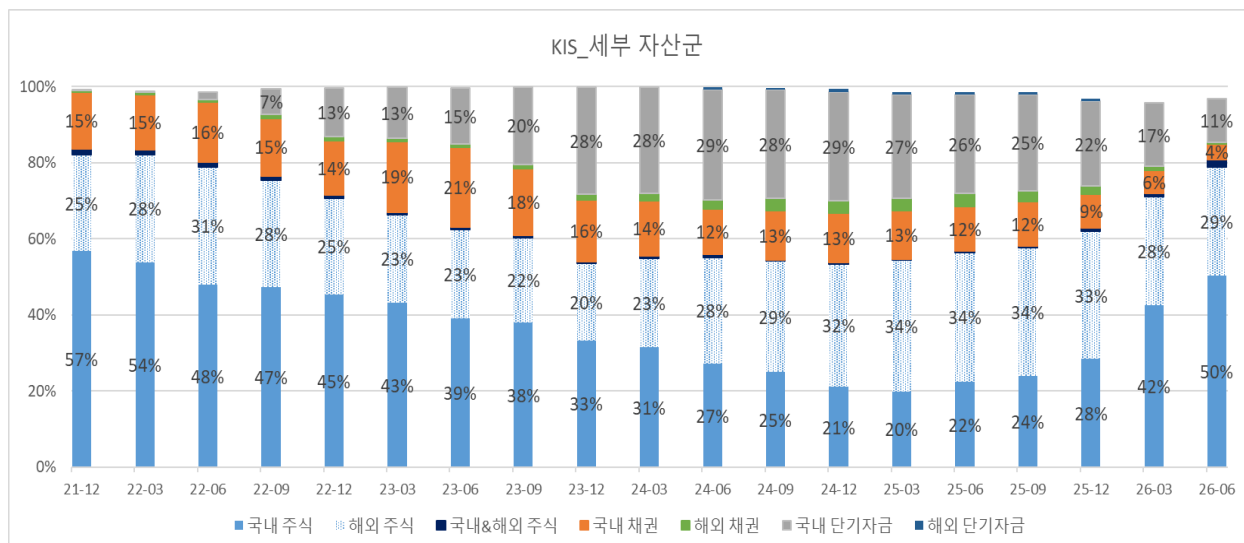
세부 유형별 비중 추이

KIS-RAI ETF 100 지수



위험자산 선호도: 상승 지속

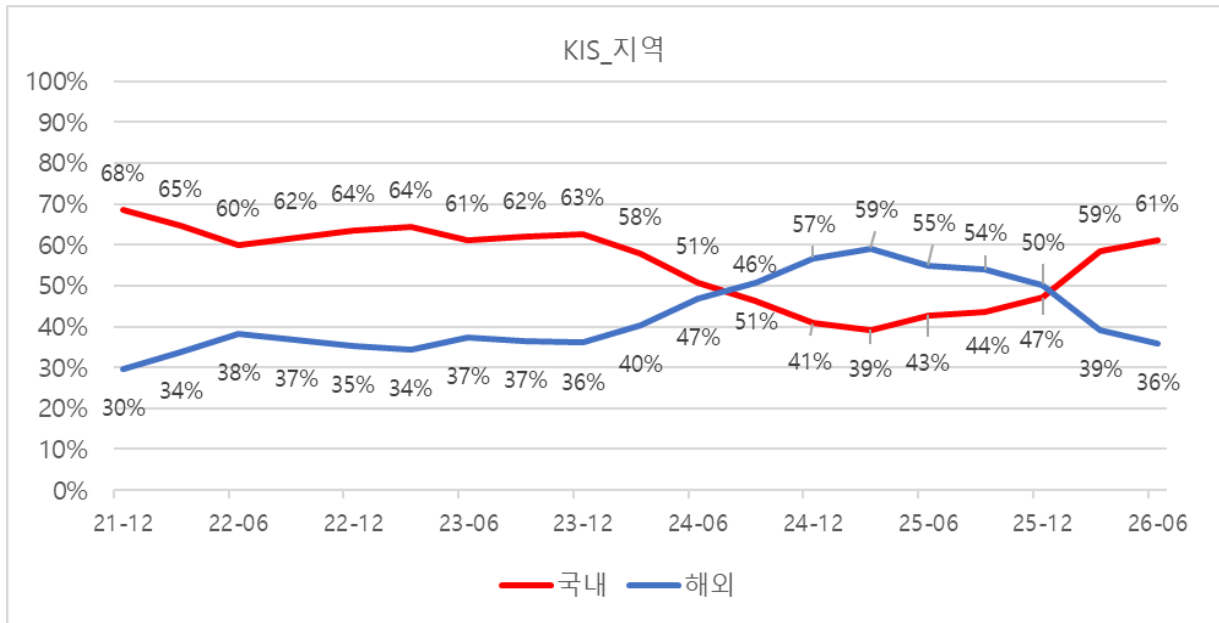
주식 비중이 3월말 기준 72% 에서 6월말 81% 로 9%p 상승하며 4개 분기 연속 상승 중이며 최근 2개 분기 상승세가 가팔라졌다.



세부자산 이동: 국내 단기자금, 원자재, 채권 -> 국내 주식

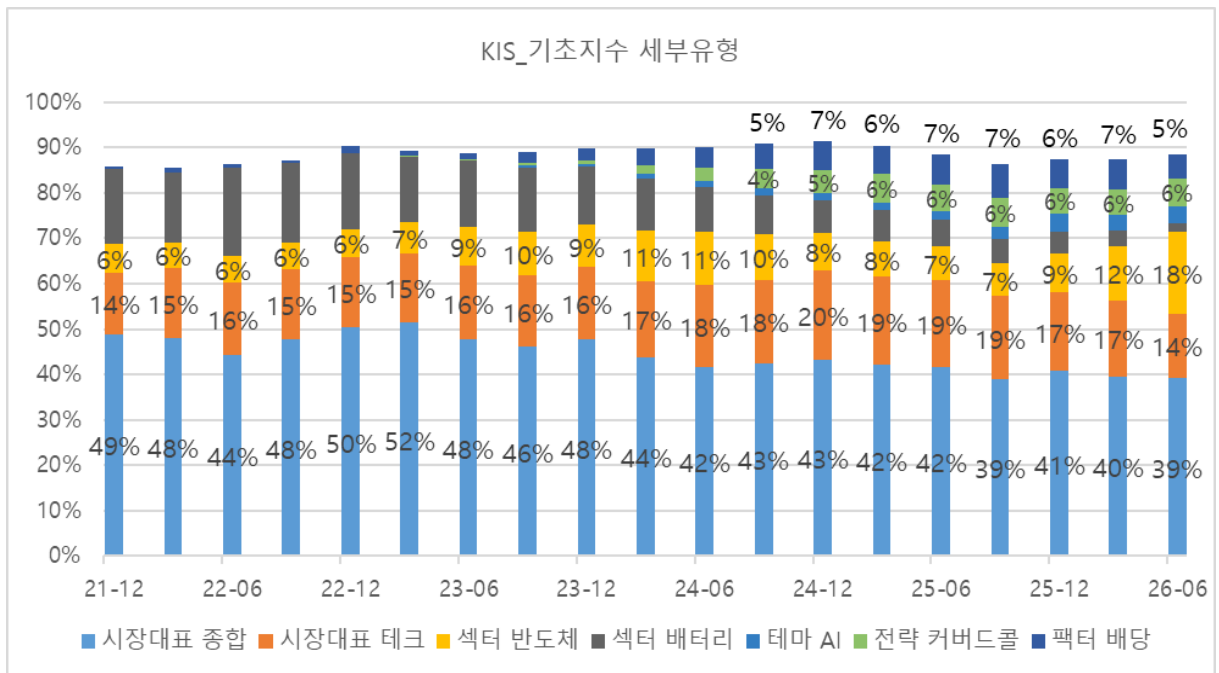
국내 단기자금과 원자재, 채권에서 유출된 자금이 국내 주식으로 유입되었다. 국내 단기자금은 전분기 대비 -5.35%p, 원자재 -2.68%p, 채권 -1.84%p 줄어들었다. 유출자금은 국내 주식으로 유입되며 국내주식 비중이 전분기 대비 +7.75%p 상승하였다.

KIS-RAI 주식 ETF 지수



지역 선호도: 해외주식 -> 한국주식

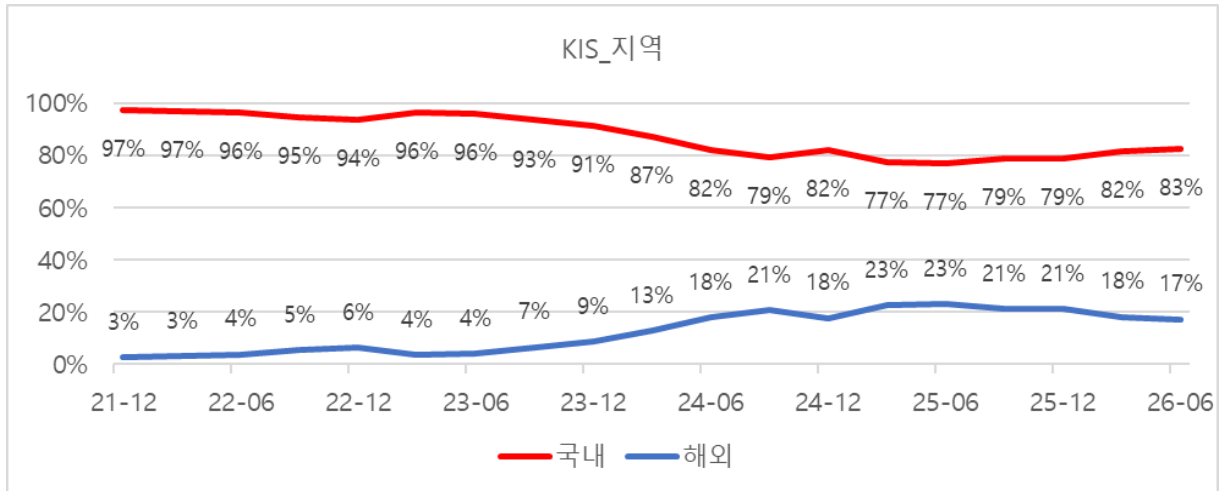
36월말 국내주식ETF 비중은 61.14% 로 전분기 대비 +2.59%p 증가하며 5개 분기 연속 증가했다. 해외 주식ETF 와의 비중 차이는 지난 분기 19.39%p 에서 25.17%p로 확대되었다.



세부유형: KOSDAQ, 배터리 -> 반도체

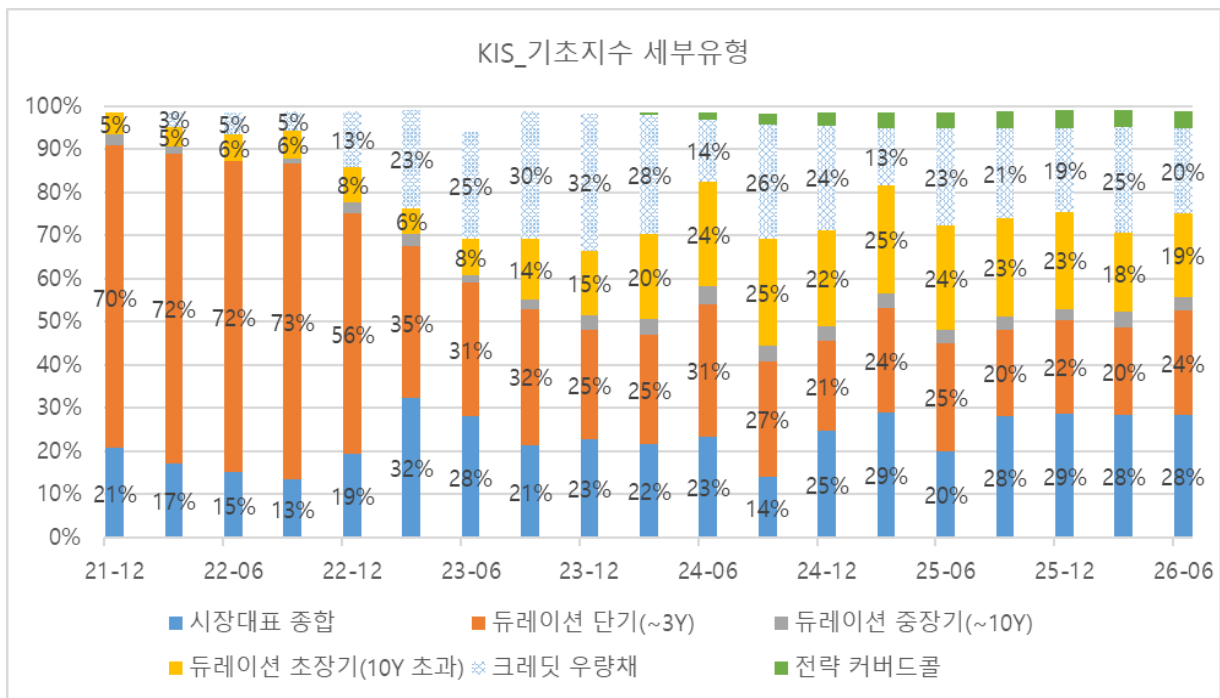
성과부진이 지속되고 있는 KOSDAQ, 배터리 섹터의 비중축소분이 반도체 섹터로 유입되었다. KOSDAQ을 포함한 시장대표 테크지수가 지난 3월말 16.79% 에서 14.08%로 -2.71% 축소되었으며, 배터리 섹터 비중도 지난 3월말 3.39% 에서 1.89%로 -1.50% 감소하였다, 반면, 반도체 ETF 비중 확장세가 가속화되며 6월말 기준 18.08%로 전분기 대비 6.07%p 증가하였다.

KIS-RAI 채권 ETF 지수



지역 선호도: 변화 없음

6월말 국내채권ETF 비중은 82.74% 로 전분기 대비 +0.99%p 상승하며 유의미한 변화를 보이지 않았다.



세부유형: 크레딧 -> 단기채권

크레딧 우량채 ETF 비중은 크레딧 스프레드 상승 영향으로 6월말 19.84% 로 전분기 대비 -4.73%p 감소하였다. 반면, 단기채권 ETF 비중은 금리 인상 전망 강화됨에 따라 6월말 24.33%로 전분기 대비 3.83%p 증가하였다.

- 금리 인상 우려 확대되며 장기물 중심 금리 상승에 따른 베어 스티프닝
- 1분기 특수채 발행 조절 기저효과로 2분기 특수채 발행 급증

I. 2026년 2분기 채권시장 동향

I. 발행시장

2분기 국내 채권 발행시장은 전 분기 대비 13.85% 증가하며 성장을 유지했으나, 섹터별로는 뚜렷한 온도 차를 보였다.

지표물 시장에서 1분기 국채 발행량 증가 영향으로 순발행 증가 속도가 완화된 반면, 국채 발행량은 전기 대비 2.51% 증가했다. 그러나 통안증권 발행량이 감소하며 지표물 발행량은 전기 대비 5.00% 감소했다. 회사채 발행은 시장금리 상승이 지속되며 전기 대비 25.29% 감소하는 위축된 흐름을 보였다.

기타 섹터에서는 특수채, 은행채가 연초 시장 금리 안정을 위해 발행 속도 조절된 기저효과에 따라, 특수채 발행은 전기 대비 47.00% 증가, 은행채 발행은 36.42% 증가했다. 금융채는 1분기 단기채 중심 자금 조달을 보였으나, 시장금리 하방 경직성을 확인하며 2분기 중 운전자금 조달 목적 발행이 증가하여 전기 대비 발행량이 35.48% 증가했다.

II. 유통시장

2분기 채권 유통시장 유통량은 전 분기 대비 4.13% 감소한 2조 4,220억원을 기록하며, 전 분기 대비 소폭 위축된 양상을 보였다.

만기 구간별로는 1년 미만(21.75%) 및 1년 이상 3년 미만(40.38%) 구간이 높은 비중을 차지했다. 시장금리 상승 고착화 및 한국은행의 기준금리 인상 기조 확인, 최종 금리 수준에 대한 평가가 이루어지는 가운데 중단기물 중심으로 시장이 대응한 결과로 해석된다. 그러나 해당 구간 유통 수준은 전 분기 대비 1년 미만 1.56% 감소, 1년 이상 3년 미만 9.57% 감소했다.

한편 회사채 유통시장은 크레딧 금리 수급 부담에 따라, 우량채 중심 수요를 보이며 AAA등급은 전 분기 대비 19.22% 유통량이 증가한 반면, 이하 등급에서는 모두 유통 금액이 감소했다. 특히 A등급 유통량은 A+ -52.98%, A0 -24.55%, A- -43.03%를 기록하며 약세를 보였다.

또한 상반기 일부 발행사의 기한의 이익 상실 사태가 발생하며, 하이일드 채권으로 여겨지는 BBB 등급

III. 스프레드

2분기 시장금리 및 스프레드는 한국은행 금융통화위원회의 기준금리 인상 기조 현실화, 반도체 업종 호조에 따른 경제성장률 쇼크에 따라 전 구간 금리가 급등, 장기물 중심으로 금리 상승폭이 확대되며 커브 베어 스티프닝 현상이 뚜렷해졌다.

4월 대한민국 국채의 WGBI 정식 편입이 완료되었으나, 중동 전쟁 파급효과에 따라 한국은행 금융통화위원회는 기준금리를 2.50%로 동결하였다. 이후 이창용 한국은행 총재의 후임으로, 신현송 한국은행 총재가 취임했다. 신 총재의 통화정책과 금융안정정책의 분리, 금융시장 안정을 위한 매파적 통화정책 기조를 내보이며 시장의 기준금리 인하 기대 소멸, 인상 우려가 확대가 6월까지 지속되었다. 이에 따라 국고채 3년물은 전 분기 대비 14.2bp 상승한 3.697%를 기록했고, 5년물 3.917%(+14.7bp), 10년물 4.07(+19.3bp)를 기록했다.

II. 스프레드 현황

■ 경기호조에 따른 금리 인상 우려 확대, 국고 금리 상승 지속. 베어 스티프닝 심화

2026년 2분기 국내 채권시장은 WGBI 정식 편입이 완료되었으나, 반도체 수출 호조에 따른 경제성장을 충격 및 중동 전쟁에 따른 높은 물가 수준, 한국은행 신임 총재 부임에 따라 기준금리 인상 우려가 확대되며 전 분기에 이어 금리 수준이 높아졌다.

국고채 3년물은 전 분기 대비 14.2bp 상승한 3.697%를 기록했으며, 5년물, 10년물은 각각 3.917%(+14.7bp), 4.07%(+19.3bp)를 기록했다.

전 만기 구간 금리가 상승하는 가운데, 경기 호조 및 기준금리의 Terminal rate에 대한 불확실성에 영향 받아, 장기 금리가 민감하게 반응하며 국고채 10년 금리의 상승폭이 중단기물 대비 더욱 크게 나타났으며, 국고채 커브는 베어 스티프닝 되었다.

콜금리는 2.710%로, 전 분기 대비 9.0bp 상승하였으나 국고채 3년 금리 상승폭이 더욱 커, 국고 3년 - 콜금리 스프레드는 98.7bp로 5.2bp 확대되었다. 장기물의 금리 상승폭이 커지며, 국고채 10년-3년 스프레드와 20년-3년 스프레드는 각각 37.3bp(+5.1bp), 55.3bp(+24.6bp)를 기록했다.

크레딧 시장 또한 국고채 금리 상승 추세 연동된 가운데, 크레딧 수급 이슈로 인해 크레딧 스프레드는 전반적으로 확대되었다. 특수채(AAA), 은행채(AAA), 회사채(AAA) 3년물 금리가 각각 18.7bp, 18.3bp,

그림1. 국고채 수익률 일별 추이 및 Term Spread 추이

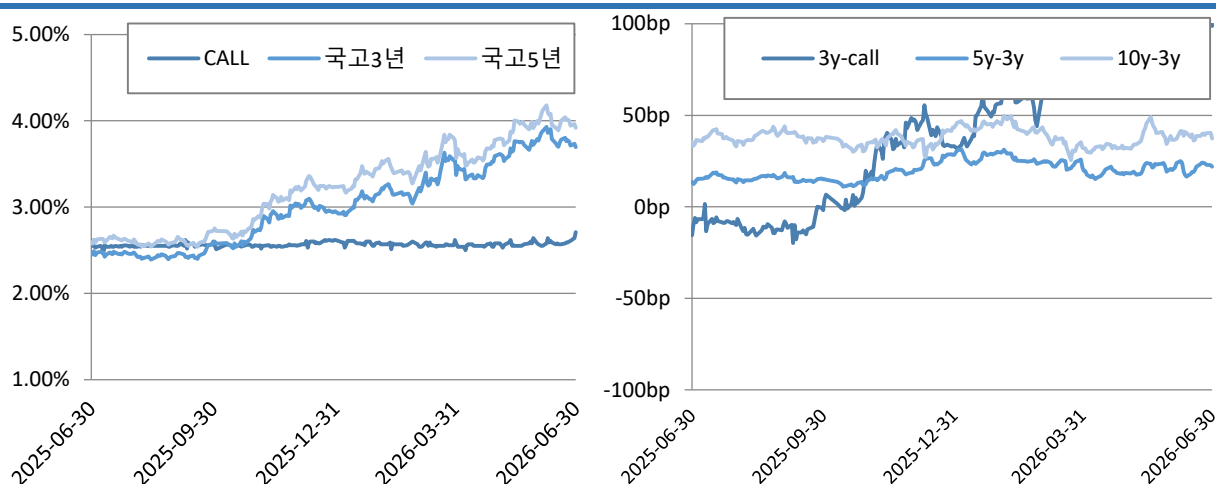
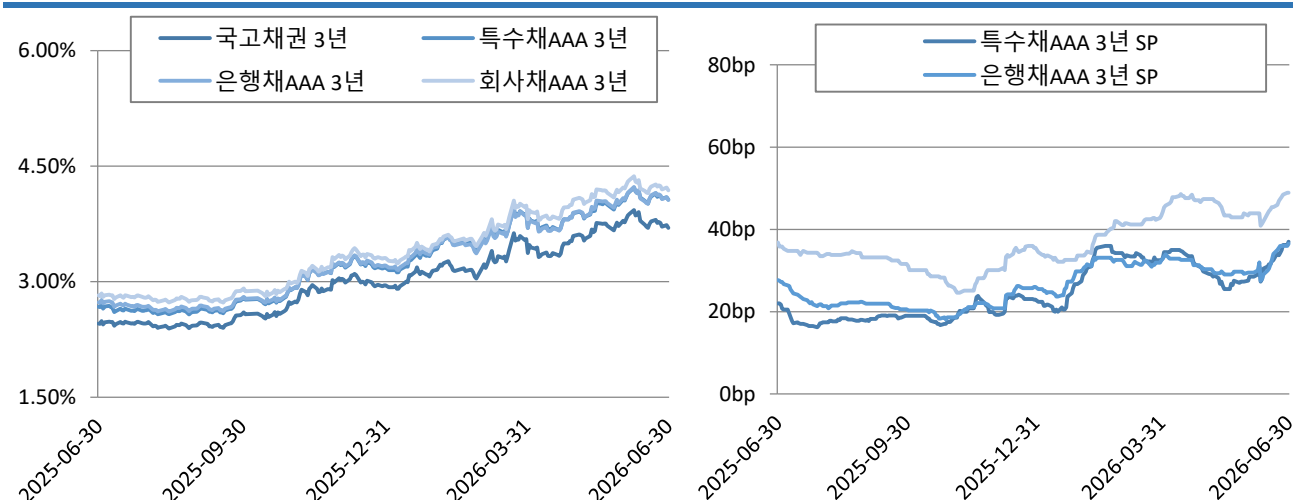


그림2. 특수채AAA, 은행채 AAA, 회사채 AAA 3년 수익률 추이 및 국고대비 Spread 추이



III. 발행현황

■ 생산적 금융 정책 기조에 따른 특수은행채 발행 확대, 1분기 발행 조절에 따른 2분기 특수채 발행 확대

2분기 채권 발행 총액은 전 분기 대비 13.85% 증가한 238조 1,126억원으로 집계되었다. 1분기 국고채 발행 증가 기저효과에 따라 2분기 중 국고채 발행량은 전분기 수준인 62조 3,050억원에 그쳤다. 반면 특수채 발행량은 전분기 대비 47% 증가한 29조 3,049억원을 기록했는데, 1분기 WGBI 편입을 앞두고 공사채 발행사에서 연초 발행을 조절함에 따라, 2분기 특수채 공급이 대폭 확대된 것으로 해석된다.

한편 크레딧 시장은 회사채와 금융채 시장이 양극화된 모습을 보였다. 은행채는 금융당국의 생산적 금융 기조에 맞춰 은행권의 기업대출이 늘어나면서 자금 조달 수요가 확대됨에 따라, 산업은행과 기업은행 등 특수은행을 중심으로 발행이 증가했다.(73조 9,400억원, 전분기 대비 +36.42%)

기타금융채 시장은 금리 상승 추세가 확실시됨에 따라 1분기 중 발행을 연기했던 여전사들을 중심으로 발행량이 증가했다. 차환발행 뿐만 아니라, 운전자금을 시장에서 조달하는 여전업 특성상 회사채에 비해 빠른 턴오버를 한 것으로 해석된다. 2분기 중 발행량은 23조 8,360억원으로 전분기 대비 35.48% 증가했다. 회사채는 기타금융채와 달리 발행량이 감소했다. 금리 상승 추세를 조금 더 관망하는 상황으로 해석된다. 2분기 중 발행량은 19조 5,950억원으로, 전분기 대비 39.17% 감소했다.

그림3. 월별 채권발행금액 추이 및 회사채+ABS의 비중

(단위 :억원)

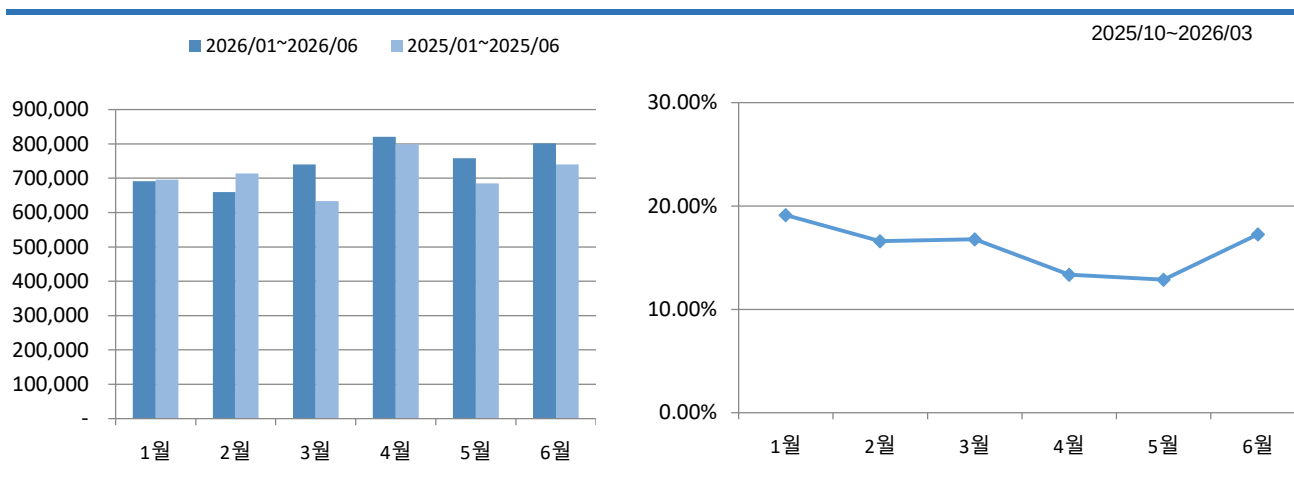


표1. 월별 채권발행금액 추이

(단위 :억원)

구분	25' 3분기	25' 4분기	26' 1분기	26' 4월	26' 5월	26' 6월	26' 2분기	비중
국채	634,270	387,160	607,820	225,970	226,110	170,970	623,050	26.17%
지방채	11,775	24,029	16,526	2,694	5,045	4,618	12,357	0.52%
특수채	185,852	233,314	199,349	86,433	77,461	129,155	293,049	12.31%
통안증권	249,600	240,800	183,800	60,000	62,600	6,400	129,000	5.42%
은행채	611,300	666,960	542,000	258,000	210,500	270,900	739,400	31.05%
기타금융채	236,830	241,880	176,140	77,930	79,250	81,450	238,630	10.02%
회사채 (공모)	222,250	106,626	257,785	67,590	50,380	77,980	195,950	8.23%
회사채 (사모)	17,115	20,262	24,254	4,650	1,324	8,780	14,754	0.62%
ABS	106,365	107,171	83,781	37,250	45,957	51,729	134,936	5.67%
총합계	2,275,357	2,028,202	2,091,455	820,517	758,627	801,982	2,381,126	100.00%

IV. 만기도래 현황

■ 은행채 만기 도래액 증가, 특수채 만기도래액 감소

2분기 채권 만기도래액은 지난 분기 대비 3.07% 증가한 166조 8,039억원을 기록했다.
국채 만기도래액은 전 분기 대비 16.56% 증가한 25조 6,742억원, 통안채는 25.67% 감소한 6조 9,500억원으로 집계되어 지표물 중심의 만기 부담은 전 분기 대비 0.31% 축소되었다.

한편 크레딧 부문은 은행채 만기 도래액 증가에 따라 만기도래 규모가 확대되었다. 특수채 만기도래액이 19.59% 감소, 지방채는 3.25% 감소했다. 반면 은행채 만기 도래액은 13조 7,203억원으로, 전분기 대비 13.63% 증가하였다. 이와 대조적으로 기타금융채 만기 도래액은 15조 3,231억원으로 전분기 대비 4.18% 감소했다. 매년 1분기에 발행이 집중되는 시장 관행 특성상, 2분기에는 전반적으로 만기 도래액이 감소한 모습을 보였다. 그러나 금년 금리 인상에 따라 발행사들의 1분기 발행 규모가 축소, 지연되며 추후 만기 도래 구조 지형 변화를 모니터링할 필요성이 존재한다.

그림4. 월별 채권만기도래금액 추이 및 회사채+ABS의 비중

(단위 :억원)

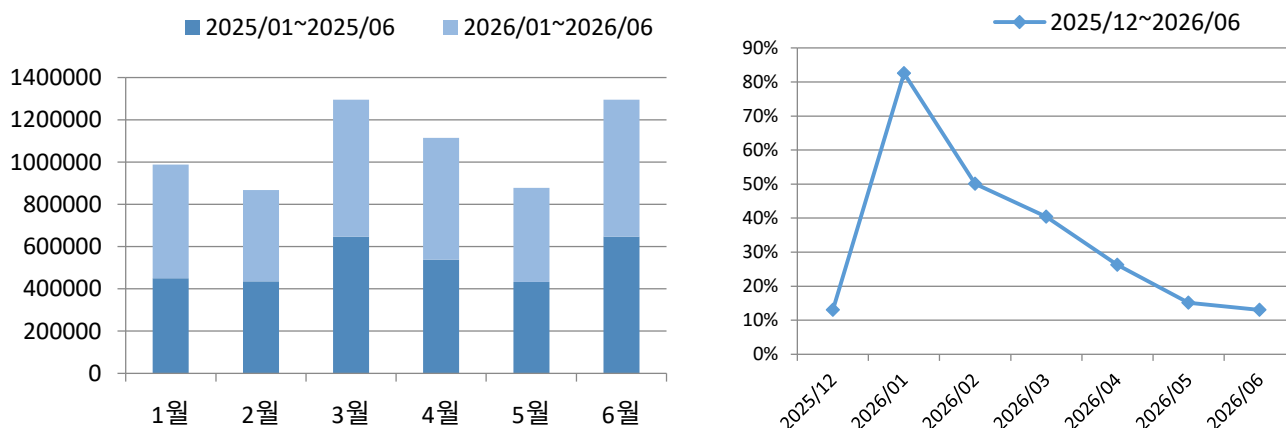


표2. 월별 채권만기도래금액 추이

(실질 만기 기준, 단위 : 억원)

구분	25' 3분기	25' 4분기	26' 1분기	26' 4월	26' 5월	26' 6월	26' 2분기	비중
국채	289,005	287,382	300,964	32,956	61,092	256,742	350,790	21.03%
지방채	9,970	13,902	11,402	4,093	3,900	3,039	11,032	0.66%
특수채	147,273	162,516	166,073	37,083	47,850	48,603	133,536	8.01%
통안증권	194,300	194,500	200,200	56,600	22,700	69,500	148,800	8.92%
은행채	478,008	496,530	499,623	238,516	192,003	137,203	567,722	34.04%
기타금융채	162,601	143,741	159,921	54,990	50,300	47,941	153,231	9.19%
회사채 (공모)	145,340	136,140	189,129	109,492	33,430	51,870	194,792	11.68%
회사채 (사모)	50	50	1,200	-	-	-	-	0.00%
ABS	98,744	97,864	89,869	41,501	34,189	32,446	108,136	6.48%
총합계	1,525,291	1,532,625	1,618,381	575,231	445,464	647,344	1,668,039	100.00%

V. 잔존만기 별 발행잔액 현황

■ 국공채·특수채 위주 발행 잔액 확대, 통안증권 바이백에 따른 발행잔액 감소

2분기 채권 발행잔액은 전 분기 대비 3.41% 규모로 소폭 증가한 3,084조 3,811억원을 기록했다. 국채 발행잔액이 6.46% 증가하며 전체 발행잔액 규모 확대를 견인했으나, 통안증권은 바이백 및 만기상환에 따라 발행잔액이 감소, 회사채 시장은 지속적 약세로 인해 순상환 추세를 보이며 발행잔액이 감소했다.

만기별로는 1년 미만 구간이 전분기 대비 4.42% 증가했으며, 5년 ~ 10년 구간이 2.97%p 감소했다. 세부 항목 별로는 국채(+6.46%), 특수채(+4.87%), 은행채(+3.27%)가 증가한 반면, 회사채 사모 (-18.46%)와 통안증권(-9.71%)는 큰 폭으로 감소했다.

그림5. 그룹별 2026년 6월말 잔존만기 별 발행잔액현황 및 잔존만기 별 비중

(단위 :억원)

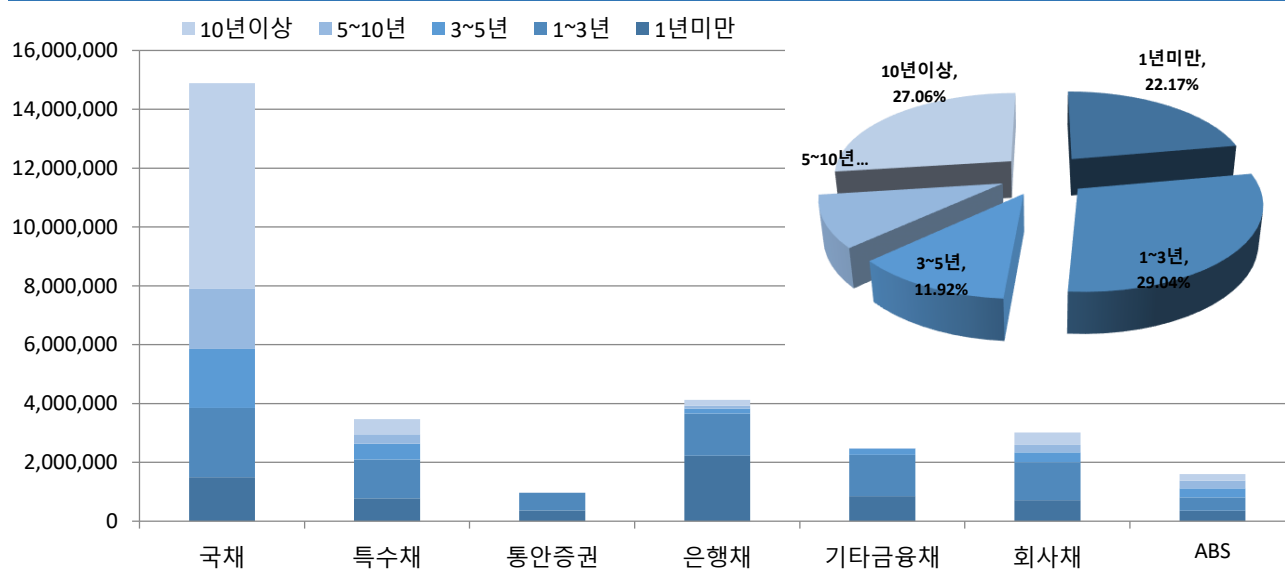


표3. 잔존만기 별 발행잔액현황 및 잔존만기 별 비중

(단위 :억원)

구분	1년 미만	1~3년	3~5년	5~10년	10년 이상	합계	비중
국채	1,494,711	2,350,694	2,007,962	2,058,603	6,972,934	14,884,904	48.26%
지방채	57,805	116,102	92,231	23,959	6,402	296,499	0.96%
특수채	773,547	1,322,064	537,460	317,701	521,170	3,471,942	11.26%
통안증권	366,900	601,800	-	-	-	968,700	3.14%
은행채	2,227,382	1,428,131	171,950	100,170	197,710	4,125,343	13.37%
기타금융채	848,377	1,402,300	214,850	8,600	9,280	2,483,407	8.05%
회사채 (공모)	708,286	1,281,610	350,584	248,155	421,252	3,009,887	9.76%
회사채 (사모)	2,700	1,100	-	1,500	-	5,300	0.02%
ABS	357,141	452,023	302,799	269,170	216,696	1,597,829	5.18%
총합계	6,836,850	8,955,824	3,677,835	3,027,857	8,345,445	30,843,811	100.00%
비중	22.17%	29.04%	11.92%	9.82%	27.06%	100.00%	0.00%

*2026년 6월 30일 현재 당사 유효등급이 있는 종목을 대상으로 함

VI. 채권유형 별 발행잔액 현황

■ 정책 기조에 따른 특수채, 은행채 발행잔액 증가, 회사채 등 크레딧 섹터 약세 지속

2분기 채권 발행잔액은 전 분기 대비 3.41% 규모로 소폭 증가한 3,084조 3,811억원을 기록했다. 1분기에 이어 정부의 확장재정 기조에 따른 절대적 재정 규모 확대, 1분기 특수채 공급량 조절의 기저효과에 따라 2분기 발행량 증가에는 국채, 특수채가 주로 기여하였다.

반면 통안채는 한은의 바이백 및 만기 물량 순상환 여파로 9.71% 감소했으며, 크레딧 시장 또한 섹터별로 차별화된 모습을 보였다. 특수채(+4.87%), 은행채(+3.27%), 기타금융채(+1.69%)는 1분기 자금 조달 지연 효과 및 정책금융을 위한 자금 조달, 운영자금 조달 목적 등에 따라 발행잔액이 소폭 증가했다. 반면 회사채(-2.43%), ABS(-2.37%)는 발행잔액 감소세를 보였다.

그림6. 채권유형별 및 그룹별 2026년 6월말 발행잔액현황

(단위 :억원)

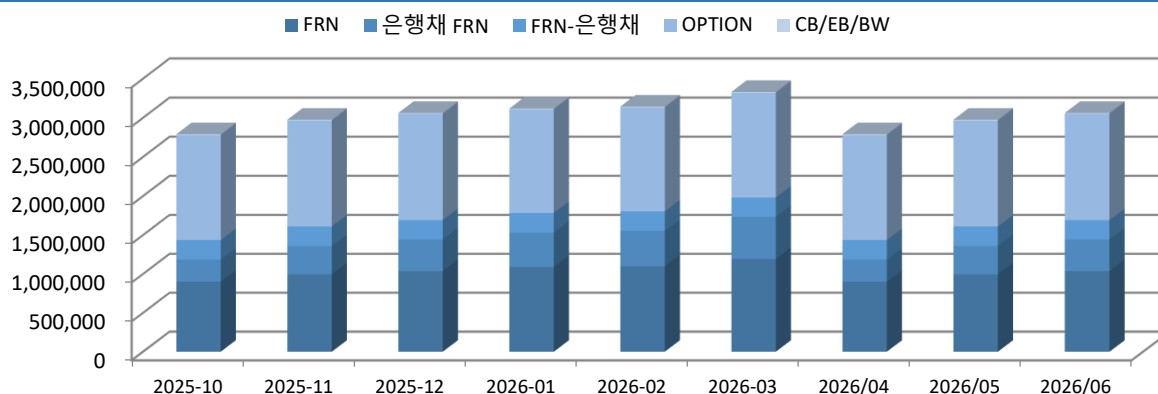


표4. 채권유형별 발행잔액현황

(단위 :억원)

구분	일반	FRN	Call	Put	Call/Put	CB	BW	EB	총합계
국채	14,884,904	-	-	-	-	-	-	-	14,884,904
지방채	296,499	-	-	-	-	-	-	-	296,499
특수채	3,357,742	70,400	43,800	-	-	-	-	-	3,471,942
통안증권	968,700	-	-	-	-	-	-	-	968,700
은행채	3,265,423	771,520	88,400	-	-	-	-	-	4,125,343
기타금융채	2,294,077	188,430	-	900	-	-	-	-	2,483,407
회사채 (공모)	2,563,971	414,410	23,420	-	-	6,581	1,504	-	3,009,887
회사채 (사모)	4,500	-	300	500	-	-	-	-	5,300
ABS	420,402	7,222	1,170,205	-	-	-	-	-	1,597,829
합계	27,505,748	1,191,512	1,336,582	1,600	-	8,800	1,773	-	30,843,811
비중	89.18%	3.86%	4.33%	0.01%	0.00%	0.03%	0.01%	0.00%	100.00%

*2026년 6월 30일 현재 당사 유효등급이 있는 종목을 대상으로 함

VII. 회사채 및 ABS 등급별/잔존만기 별 발행잔액현황

그림7. 2026년 6월말 회사채 및 ABS의 등급별/잔존만기 별 발행잔액현황

(단위 :억원)

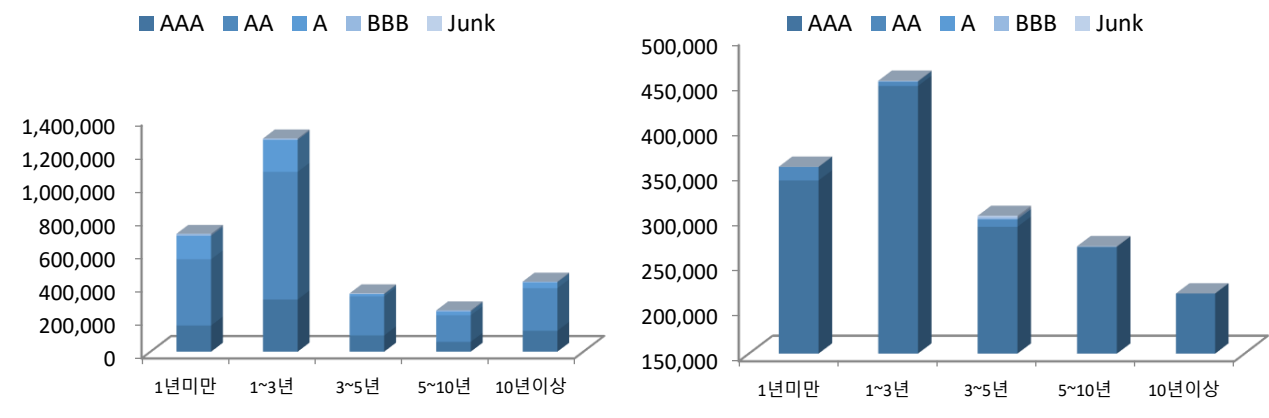


표5. 회사채 및 ABS의 등급별/잔존만기 별 발행잔액현황

(단위 :억원)

구분	등급	1년 미만	1~3년	3~5년	5~10년	10년 이상	합계	비중
회사채(공모)	AAA	157,200	313,586	97,790	59,225	125,400	753,201	25.02%
	AA+	85,900	179,800	77,000	58,000	5,600	406,300	13.50%
	AA0	165,950	344,420	95,200	67,370	53,370	726,310	24.13%
	AA-	146,310	243,570	62,240	34,400	197,220	683,740	22.72%
	A+	78,250	104,870	8,090	9,830	24,210	225,250	7.48%
	A0	44,845	63,990	6,000	6,500	7,960	129,295	4.30%
	A-	18,287	22,380	-	5,930	2,300	48,897	1.62%
	BBB+	6,730	6,760	900	6,900	4,392	25,682	0.85%
	BBB0	3,919	980	-	-	800	5,699	0.19%
	BBB-	-	-	-	-	-	-	0.00%
회사채 합계	Junk	896	1,254	3,364	-	-	5,513	0.18%
	합계	708,286	1,281,610	350,584	248,155	421,252	3,009,887	100.00%
ABS	AAA	341,997	446,323	290,613	268,569	216,696	1,564,199	97.90%
	AA+	14,000	1,350	200	1	-	15,551	0.97%
	AA0	-	2,000	380	-	-	2,380	0.15%
	AA-	1,000	1,450	7,500	-	-	9,950	0.00%
	A+	-	-	-	-	-	-	0.00%
	A0	-	54	340	-	-	394	0.02%
	A-	-	-	-	-	-	-	0.00%
	BBB+	-	-	240	-	-	240	0.02%
	BBB0	-	311	1,788	-	-	2,099	0.13%
	BBB-	-	135	281	-	-	416	0.03%
ABS 합계	Junk	144	400	1,456	600	-	2,600	0.16%
	합계	357,141	452,023	302,799	269,170	216,696	1,597,829	100.00%
총합계		1,065,427	1,733,633	653,382	517,325	637,949	4,607,716	
비중		23.12%	37.62%	14.18%	11.23%	13.85%	100.00%	

*2026년 6월 30일 현재 당사 유효등급이 있는 종목을 대상으로 함 / 회사채 공모만을 대상 (ELS 제외)

VIII. 채권유통현황

■ 금리 상승 우려에 따른 전반적 유통 규모 감소, 국고채 유통 감소한 반면 금융채 유통 증가

2분기 채권 유통시장은 전 분기 대비 4.13% 감소한 2,422조 705억원을 기록하며 거래 규모가 소폭 감소되는 양상을 보였다. 지표물 시장에서는 국고채 유통량이 6.000% 감소한 1,444조 4,781억원을 기록하며 전체의 59.64%를 차지했다. 반면 국고 대비 단기물 중심인 통안채는 단기구간 거래 활성화에 따라, 전분기 대비 유통량이 2.88% 증가한 140조 9,400억원을 기록했다.

크레딧 시장은 금융채 중심으로 활발한 유통 장세를 보였다. 은행채와 기타금융채는 각각 348조 4,868억원(+3.36%), 207조 2,991억원(+4.09%) 유통량을 기록했다. 반면 금융채에 비해 상대적으로 유동성이 떨어지는 회사채 유통량은 88조 2,794억원으로, 전분기 대비 17.58% 감소했다.

그림8. 월별 채권그룹 별 유통금액 추이 및 회사채+ABS의 비중

(단위 :억원)

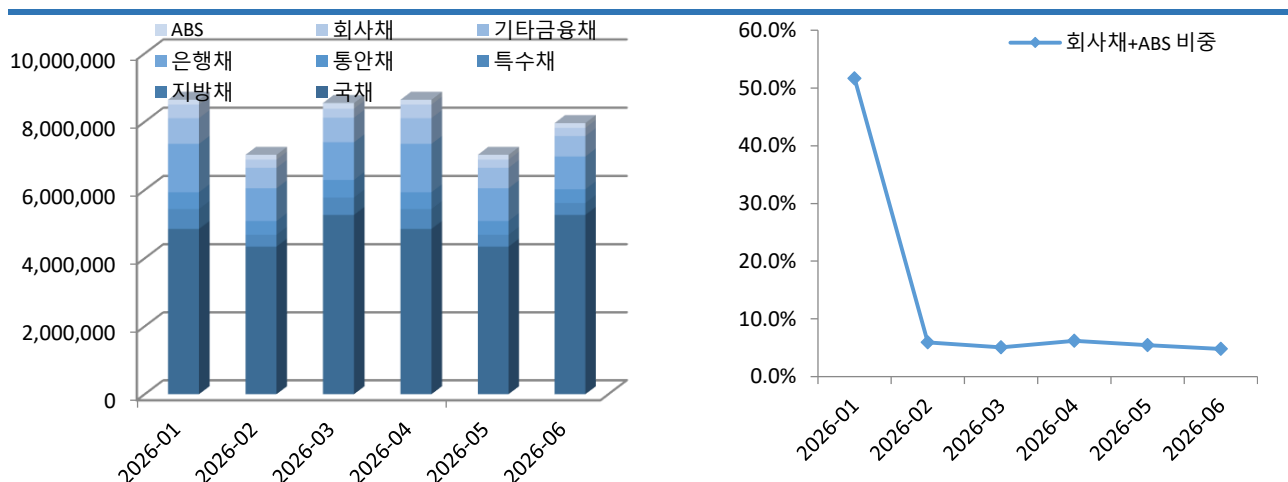


표6. 월별 채권그룹 별 유통금액 추이

(단위 :억원)

구분	25' 3분기	25' 4분기	26' 1분기	26' 4월	26' 5월	26' 6월	26' 2분기	비중
국채	18,182,440	14,741,556	15,366,883	4,850,588	4,332,104	5,262,089	14,444,781	59.64%
지방채	72,887	78,447	79,247	19,721	19,506	19,432	58,659	0.24%
특수채	1,057,823	1,085,616	1,550,472	569,384	335,336	498,179	1,402,900	5.79%
통안증권	1,682,050	1,549,204	1,369,948	493,329	403,134	512,937	1,409,400	5.82%
은행채	3,285,445	3,274,220	3,371,739	1,418,741	960,217	1,105,911	3,484,868	14.39%
기타금융채	1,786,974	1,874,434	1,991,469	754,774	598,788	719,429	2,072,991	8.56%
회사채 (공모)	794,087	703,326	1,071,082	391,060	235,680	256,054	882,794	3.64%
회사채 (사모)	30,012	43,455	34,317	6,728	4,805	8,845	20,378	0.08%
ABS	312,371	325,010	430,255	138,228	140,987	164,720	443,935	1.83%
총합계	27,204,089	23,675,269	25,265,414	8,642,552	7,030,557	8,547,595	24,220,705	100.00%
전년대비	8.07%	-12.97%	6.72%	7.53%	-6.32%	-12.09%	-4.13%	

*발행금액, 매입/매도금액이 모두 포함 (ELS 제외)

IX. 잔존만기 별 유통금액 현황

■ 금리 인상 우려 확대에 따른 단기물 유통 감소

2분기 채권 유통시장은 전 분기 대비 4.13% 감소한 2,422조 705억원을 기록하며 거래 규모가 소폭 감소되는 양상을 보였다. 구간별로는 1년미만(-1.56%) 및 1년 ~ 3년(-9.57%)에서 유통 감소 폭이 컸다. 금리 상승 우려 확대에 따라 시장 유통 규모 자체가 위축된 가운데, 금리 경로를 전망하며 중단기물 거래가 축소되었다.

1년 미만 구간에서는 지방채 및 특수채 거래 감소(각각 전분기 대비 -71.09%, -30.56%)가 주요 영향을 주었으며, 1년 ~ 3년 구간에서는 국채(전분기 대비 -19.18%) 거래 감소가 큰 영향을 주었다.

그림9. 2026년 2분기 채권 종류별 잔존만기 별 유통금액 현황

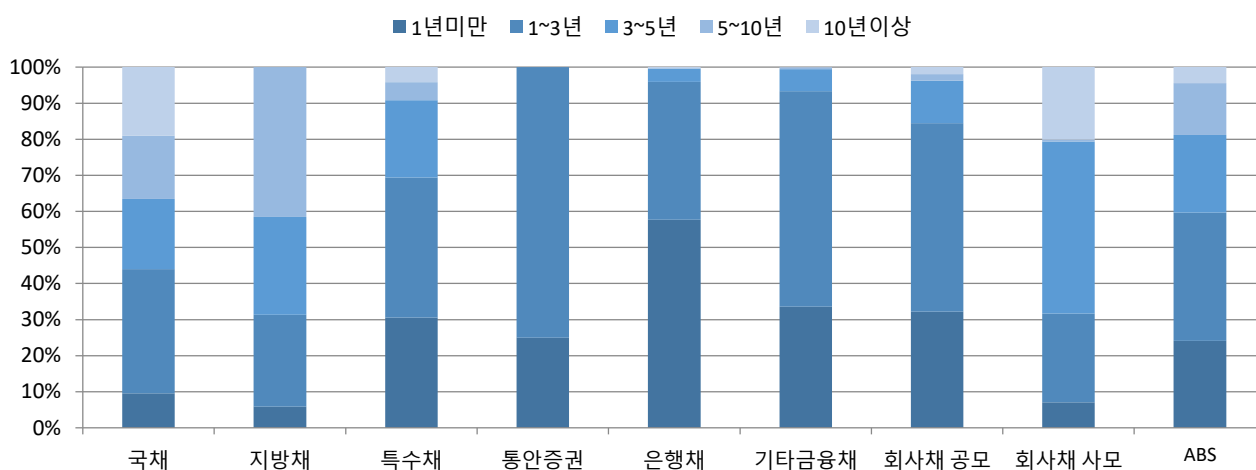


표7. 채권 잔존만기 별 유통금액현황

(단위 :억원)

구분	1년 미만	1~3년	3~5년	5~10년	10년 이상	합계	비중
국채	1,384,377	4,966,168	2,814,872	2,540,696	2,738,668	14,444,781	59.64%
지방채	3,428	14,974	15,906	24,351	-	58,659	0.24%
특수채	428,401	545,578	300,233	70,640	58,048	1,402,900	5.79%
통안증권	352,277	1,057,123	-	-	-	1,409,400	5.82%
은행채	2,009,904	1,333,182	129,311	731	11,740	3,484,868	14.39%
기타금융채	695,628	1,238,860	126,224	10,900	1,379	2,072,991	8.56%
회사채 (공모)	284,422	461,117	103,854	16,184	17,217	882,794	3.64%
회사채 (사모)	1,434	5,022	9,720	100	4,102	20,378	0.08%
ABS	106,991	157,792	95,749	63,524	19,879	443,935	1.83%
총합계	5,266,862	9,779,815	3,595,870	2,727,125	2,851,033	24,220,705	100.00%
비중	21.75%	40.38%	14.85%	11.26%	11.77%	100.00%	

X. 회사채 신용등급 별 유통현황

■ 회사채 우량 등급 중심 유통 지속, 하이일드 등급 유통 대폭 감소

2분기 회사채 유통시장은 우량 등급을 중심 거래 흐름이 지속되었으나, 전 분기 대비 유통량이 17.58% 감소한 87조 7,716억원을 기록했다. 2분기 특수채 공급 확대 및 크레딧물 약세 확대에 따라 타 섹터로 수요 쏠림 현상이 나타난 것으로 분석된다.

AAA등급 유통량은 33조 1,832억원(+19.22%)으로 투자가능등급 회사채 중 유일하게 전 분기 대비 유통량이 증가했다. 하위 등급이 전 분기 대비 유통량은 AA+등급 -30.15%, A+등급 -52.98%를 기록하며 약세를 보였다.

그림10. 회사채 신용등급별 월별 유통금액 추이 및 2026년 2분기 등급별 비중

(단위 :억원)

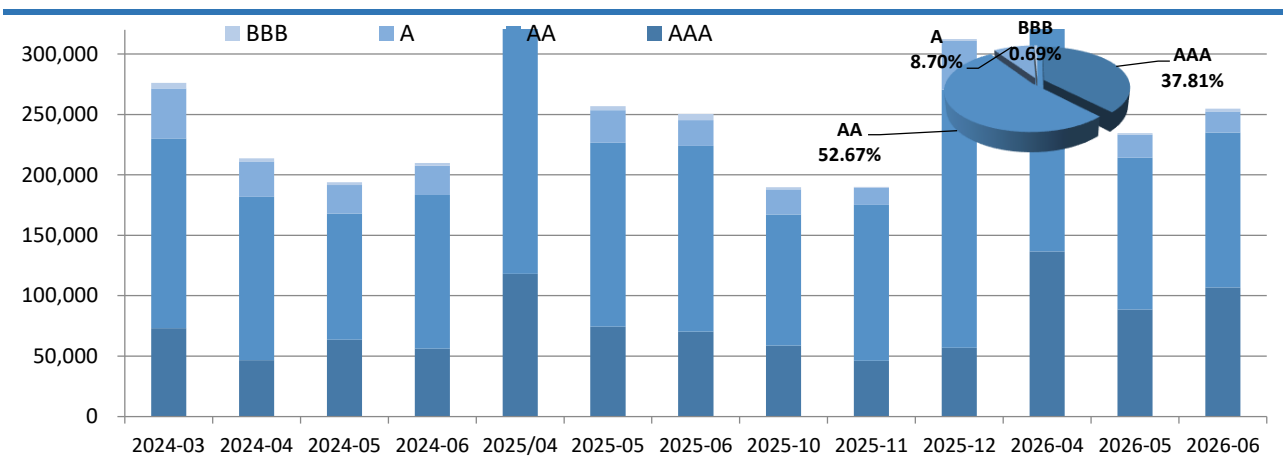


표8. 회사채 신용등급별 월별 유통금액 추이

(단위 :억원)

구분	25' 3분기	25' 4분기	26' 1분기	26' 4월	26' 5월	26' 6월	26' 2분기	비중
AAA	237,202	161,782	278,339	136,500	88,571	106,761	331,832	37.81%
AA+	100,984	99,130	132,168	37,200	29,007	26,108	92,315	10.52%
AA0	152,863	181,206	277,552	101,277	55,683	66,958	223,917	25.51%
AA-	184,594	170,746	236,161	70,179	40,869	35,048	146,095	16.64%
A+	64,246	41,929	86,923	22,070	11,878	6,921	40,869	4.66%
A0	27,088	25,705	36,936	13,254	5,681	8,932	27,867	3.17%
A-	12,631	7,434	13,374	4,365	1,568	1,686	7,619	0.87%
BBB+	9,011	2,988	5,576	1,583	1,062	2,135	4,780	0.54%
BBB0	3,388	1,437	3,066	646	288	357	1,290	0.15%
BBB-	-	31	41	-	-	-	-	0.00%
Junk	1,781	1,123	947	437	310	383	1,131	0.13%
총합계	793,787	693,510	1,071,082	387,511	234,916	255,289	877,716	100.00%
전년대비	14.68%	23.22%	21.48%	4.87%	-8.59%	1.85%	0.06%	

*발행금액 포함(공모기준), 회사채 공모/무보증 채권기준 (ABS 및 ELS제외), 매입/매도금액 모두 포함됨

Appendix 1] 주요 금리 및 Credit Spread 변동 현황

김규원 연구원 02) 3215-1438

표1. 국내 주요금리 (단위: %, 2026-07-16)

국내금리	당일	전주대비	연초대비
CD 90일	2.910	0.010	0.140
CP 90일	3.190	0.020	-0.060
국고 3년	3.852	0.082	0.925
국고 5년	4.105	0.095	0.870
국고 10년	4.300	0.065	0.915
국고 20년	4.460	0.055	1.115
국고 30년	4.477	0.042	1.222
통안 1년	3.275	-0.015	0.773
통안 2년	3.732	0.022	0.902
통안 3년	3.885	0.083	0.903

자료 : KIS-NET

표2. 해외 주요 금리 (단위: %, 2026-07-16)

국내금리	당일	전주대비	연초대비
미국 2Y	4.157	0.000	-0.224
미국 5Y	4.277	0.020	0.322
미국 10Y	4.562	0.034	0.725
미국 20Y	5.094	0.043	0.991
미국 30Y	5.094	0.048	1.167
유럽 2Y	2.755	0.122	0.094
유럽 5Y	2.839	0.091	0.382
유럽 10Y	3.127	0.063	0.689
유럽 20Y	3.571	0.040	1.123
유럽 30Y	3.639	0.027	1.282

자료 : KIS-NET

표3. 국내 주요지수 (기준일 : 2026-07-16)

주요지수	당일	전주대비	연초대비
KTB3	108.48	-0.42	-23.92
KTB10	105.41	-0.64	-7.34
KOSPI	6,820.6	-655.34	2,510.97
0	0.	0	0

자료 : KIS-NET

표4. 국내 Credit Spread (단위: %, 2026-07-16)

국내금리	당일	전주대비	연초대비
특수채 AAA	4.212	-0.017	0.136
회사채 AA-	4.549	0.008	0.182
기타금융채 AA-	4.618	-0.010	0.222
은행채 AAA	4.217	-0.010	0.110

자료 : KIS-NET

표5. 섹터별 국고 대비 Credit Spread 변동 강세 Top3 발행사

(단위 : bp, 만기 : 3Y)

구분	강세 Top 3		
	발행사명	등급	변동
특수채	중소벤처기업진흥공단	AAA	-2.0
	한국자산관리공사	AAA	-1.9
	안산도시공사	AA0	-1.7
	고양도시관리공사	AA0	-1.7
	과천도시공사	AA0	-1.7
	한국해외인프라도시개발지원공사	AAA	-1.7
	서울교통공사	AAA	-1.7
	한국광해광업공단	AAA	-1.7
	한국공항공사	AAA	-1.7
	인천교통공사	AA+	-1.7
	한국해양진흥공사	AAA	-1.7
	김해시도시개발공사	AA0	-1.7
	경기평택항만공사	AA+	-1.7
	한국수자원공사	AAA	-1.7
	울산항만공사	AAA	-1.7
	용인도시공사	AA0	-1.7
	평택도시공사	AA0	-1.7
	하남도시공사	AA0	-1.7
	인천항만공사	AAA	-1.7
	부산항만공사	AAA	-1.7
	충북개발공사	AA+	-1.7

카드채

서울주택도시공사	AAA	-1.7
인천국제공항공사	AAA	-1.7
부산교통공사	AAA	-1.7
한국산업단지공단	AAA	-1.7
경남개발공사	AA+	-1.7
한국지역난방공사	AAA	-1.7
한국철도공사	AAA	-1.7
경상북도개발공사	AA+	-1.7
울산광역시도시공사	AA+	-1.7
전남개발공사	AA+	-1.7
광주광역시도시공사	AA+	-1.7
수협중앙회	AAA	-1.7
여수광양항만공사	AAA	-1.7
부산도시공사	AA+	-1.7
한국농어촌공사	AAA	-1.7
한국석유공사	AAA	-1.7
한국전력공사	AAA	-1.7
한국주택금융공사	AAA	-1.7
한국가스공사	AAA	-1.7
산은캐피탈	AA-	-1.0
삼성카드	AA+	-1.0
케이카캐피탈	BBB+	-1.0
메리츠캐피탈	A+	-1.0
한국투자캐피탈	A0	-1.0
우리카드	AA0	-1.0
하나카드	AA0	-1.0
아이엠캐피탈	AA-	-1.0
폭스바겐파이낸셜서비스코리아	A+	-1.0
알씨아이파이낸셜서비스코리아	A+	-1.0
케이비국민카드	AA+	-1.0
메르세데스벤츠파이낸셜서비스	A+	-1.0
비엔케이캐피탈	AA-	-1.0
현대커머셜	AA-	-1.0
애큐온캐피탈	A0	-1.0
엔에이치농협캐피탈	AA-	-1.0
미래에셋캐피탈	AA-	-1.0
롯데카드	AA-	-1.0
디비캐피탈	BBB+	-1.0
제이비우리캐피탈	AA-	-1.0
현대캐피탈	AA+	-1.0
우리금융캐피탈	AA-	-1.0
하나캐피탈	AA-	-1.0
한국캐피탈	A0	-1.0
아이비케이캐피탈	AA-	-1.0
엠지캐피탈	A0	-1.0
현대카드	AA+	-1.0
신한카드	AA+	-1.0
비씨카드	AA+	-1.0
롯데캐피탈	A+	-1.0
신한캐피탈	AA-	-1.0
케이비캐피탈	AA-	-1.0
키움캐피탈	A0	-1.0

회사채	두산에너지빌리티	A-	-0.2
	우리금융지주	AAA	0.3
	BNK금융지주	AAA	0.3
	하나금융지주	AAA	0.3
	KB금융지주	AAA	0.3
	한국남부발전	AAA	0.3
	한국수력원자력	AAA	0.3
	한국동서발전	AAA	0.3
	케이티앤지	AAA	0.3
	현대자동차	AAA	0.3
	기아	AAA	0.3
	한국중부발전	AAA	0.3
	한국서부발전	AAA	0.3
	한국남동발전	AAA	0.3
	한국증권금융	AAA	0.3
	쌍용씨앤이	A-	0.8
	한화비전	A+	0.8
	SK인텔릭스	A+	0.8
	에스케이온	A+	0.8
	두산퓨얼셀	BBB0	0.8
	SK아이이테크놀로지	A-	0.8
	OCI	A+	0.8
	LG에너지솔루션	AA0	0.8
	현대케미칼	A0	0.8
	세아베스틸	A+	0.8
	SK리츠	AA-	0.8
	삼성FN리츠	A+	0.8
	코리아에너지터미널	AA-	0.8
	IPARK현대산업개발	A0	0.8
	HS효성첨단소재	A0	0.8
	에코비트	A+	0.8
	세아제강	A+	0.8
	한일시멘트	A+	0.8
	SK케미칼	A+	0.8
	HD현대	AA-	0.8
	HD현대일렉트릭	AA-	0.8
	롯데웰푸드	AA0	0.8
	삼양패키징	A-	0.8
	효성티앤씨	A+	0.8
	케이씨씨글라스	AA-	0.8

자료 : KIS자산평가

표6. 섹터별 국고 대비 Credit Spread 변동 약세 Top3 발행사

(단위 : bp, 만기 : 3Y)

구분	약세 Top 3		
	발행사명	등급	변동
	경기주택도시공사	AAA	-1.2
	한국토지주택공사	AAA	-1.4
	과천도시공사	AA0	-1.7
	고양도시관리공사	AA0	-1.7
	한국해외인프라도시개발지원공사	AAA	-1.7
	서울교통공사	AAA	-1.7
	한국광해광업공단	AAA	-1.7

특수채

한국공항공사	AAA	-1.7
안산시공사	AA0	-1.7
인천교통공사	AA+	-1.7
한국해양진흥공사	AAA	-1.7
한국수자원공사	AAA	-1.7
김해시도시개발공사	AA0	-1.7
경기평택항만공사	AA+	-1.7
울산항만공사	AAA	-1.7
용인도시공사	AA0	-1.7
평택도시공사	AA0	-1.7
인천항만공사	AAA	-1.7
하남도시공사	AA0	-1.7
서울주택도시공사	AAA	-1.7
충청남도개발공사	AA+	-1.7
부산교통공사	AAA	-1.7
인천국제공항공사	AAA	-1.7
경남개발공사	AA+	-1.7
한국지역난방공사	AAA	-1.7
한국철도공사	AAA	-1.7
부산항만공사	AAA	-1.7
충북개발공사	AA+	-1.7
전남개발공사	AA+	-1.7
경상북도개발공사	AA+	-1.7
울산광역시도시공사	AA+	-1.7
광주광역시도시공사	AA+	-1.7
수협중앙회	AAA	-1.7
여수광양항만공사	AAA	-1.7
부산도시공사	AA+	-1.7
한국농어촌공사	AAA	-1.7
한국석유공사	AAA	-1.7
한국전력공사	AAA	-1.7
한국주택금융공사	AAA	-1.7
한국가스공사	AAA	-1.7
산은캐피탈	AA-	-1.0
케이비캐피탈	AA-	-1.0
케이카캐피탈	BBB+	-1.0
메리츠캐피탈	A+	-1.0
한국투자캐피탈	A0	-1.0
아이엠캐피탈	AA-	-1.0
하나카드	AA0	-1.0
폭스바겐파이낸셜서비스코리아	A+	-1.0
우리카드	AA0	-1.0
알씨아이파이낸셜서비스코리아	A+	-1.0
케이비국민카드	AA+	-1.0
메르세데스벤츠파이낸셜서비스	A+	-1.0
비엔케이캐피탈	AA-	-1.0
현대커머셜	AA-	-1.0
애큐온캐피탈	A0	-1.0
엔에이치농협캐피탈	AA-	-1.0
미래에셋캐피탈	AA-	-1.0
롯데카드	AA-	-1.0

카드채

회사채

디비캐피탈	BBB+	-1.0
현대캐피탈	AA+	-1.0
우리금융캐피탈	AA-	-1.0
제이비우리캐피탈	AA-	-1.0
하나캐피탈	AA-	-1.0
한국캐피탈	A0	-1.0
아이비케이캐피탈	AA-	-1.0
엠지캐피탈	A0	-1.0
현대카드	AA+	-1.0
신한카드	AA+	-1.0
비씨카드	AA+	-1.0
삼성카드	AA+	-1.0
롯데캐피탈	A+	-1.0
신한캐피탈	AA-	-1.0
키움캐피탈	A0	-1.0
LX하우스스	A+	1.8
포스코	AA+	1.8
LX홀딩스	AA-	1.8
포스코인터내셔널	AA-	1.8
엘에스일렉트릭	AA-	1.3
LG헬로비전	AA-	1.3
SK지오센트릭	AA-	1.3
신한금융지주회사	AAA	1.3
판토스	AA-	1.3
쌍용씨앤이	A-	0.8
한화비전	A+	0.8
SK인텔릭스	A+	0.8
에스케이온	A+	0.8
두산퓨얼셀	BBB0	0.8
현대케미칼	A0	0.8
세아베스틸	A+	0.8
SK아이이테크놀로지	A-	0.8
SK리츠	AA-	0.8
OCI	A+	0.8
삼성FN리츠	A+	0.8
코리아에너지터미널	AA-	0.8
IPARK현대산업개발	A0	0.8
HS효성첨단소재	A0	0.8
에코비트	A+	0.8
LG에너지솔루션	AA0	0.8
세아제강	A+	0.8
한일시멘트	A+	0.8
SK케미칼	A+	0.8
HD건설기계	A0	0.8
HD현대	AA-	0.8
HD현대일렉트릭	AA-	0.8
롯데웰푸드	AA0	0.8
삼양패키징	A-	0.8
효성티앤씨	A+	0.8
통영에코파워	A+	0.8

케이씨씨글라스	AA-	0.8
우리금융에프앤아이	A0	0.8
키움에프앤아이	A0	0.8
현대종합특수강	A-	0.8
HL만도	AA-	0.8

자료 : KIS자산평가

Appendix 2] 옵션행사내역 및 신용등급 현황

한기원 차장 02) 3215-1435

표1. 옵션행사내역

표준코드	종목명	발행일	만기일	조기행사일	행사비율
KR6352231A33	산업기반신보수원유1	2020-03-26	2040-07-13	2026-07-13	전액
KR6494559EA0	케이카캐피탈제오차1-9	2024-10-14	2028-10-16	2026-07-16	전액
KR60207R1G64	케이카캐피탈제팔차유1-1	2026-06-19	2026-12-19	2026-07-19	전액

표2. 3사 신용등급 변경 현황

회사명	변경일	종류	등급변경내역		한신평		NICE		한기평	
			이전	이후	등급	평가일	등급	평가일	등급	평가일
내역 없음										

표3. 3사 유효신용등급 변경 현황

(기간 : 2026-07-10~2026-07-16)

구분	업체명	평가일	종류	등급변경내역			유효 등급	한신평	NICE	한기평
				이전	평가	신규				
신규	한라시멘트	2026-07-09	기업등급		A-		A-	A-		
신규	SK해운	2026-07-09	BOND			A-	A-			A-
신규	대전교통공사	2026-07-14	BOND		AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	
신규	아이엠증권(하이브리드)	2026-07-14	BOND		A-	A-	A-			A-

Appendix 3] ABCP, ABSTB 기초자산 현황

SPC 기초자산별 상세내역은 KIS-Net을 통해 확인하실 수 있습니다.

김용호 연구원 02) 3215-1457

표1. 유동화 종목 발행현황

(기간: 2026-07-13~2026-07-16, 단위 : 억원)

SPC명	공시 등급	기초자산	만기일	발행 금액	기초자산 차주
부산외대제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	187	부산외대제일차
제이스마트제육차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-20	100	휴먼스홀딩스제일차피에프비이
에스와이더블제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	3	키보우제일차
키스원드제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-30	573	양산사지구에스피씨
에프엔삼계제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	351	한다리츠
에센트오시리아제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-30	400	썬시티
트러스트역곡제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	150	부천역곡PFV
피에리아제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	160	울산북합도시개발
아이엠히어로제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	200	하나청라제일차
성수공간제삼차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-13	70	베네포스
에프엔배기제삼차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-10	450	상도현대메트로센터파크지역주 택조합
주노제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-14	30	다정하우징
알에스블루	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	420	보경종합건설
서니클러스터	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	307	마블링개발
더웨일제십칠차	A1	정기예금	2026-10-14	1,200	국민은행
더웨일제십칠차	A1	정기예금	2026-12-07	1,200	국민은행
국민글로리제1차	A1	정기예금	2026-12-16	1,800	국민은행
케이비이스트제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-13	76	동방
우리드림빅제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-12	250	디비아이엔씨
스카이포트폴리오일호	A2-	대출채권(CLO)	2026-10-16	70	Cloud Leasing 39659 Designated Activity Company
에스프로젝트퓨처	A1	대출채권(CLO)	2026-10-12	3,000	미래에셋증권
와이케이이앤씨제오차	A2-	대출채권(CLO)	2026-10-16	100	와이케이이앤씨제1차
에스에프세이지제십일차	A2-	회사채(CBO)	2026-10-14	138	한국토지신탁
우리히어로즈제일차	A1	회사채(CBO)	2026-10-12	400	키움캐피탈
케이에스에이치씨제이차	A1	신종자본증권	2026-10-12	255	현대카드(하이브리드)
라호야제일차	A1	펀드수익증권	2026-10-15	2,561	이지스글로벌일반사모부동산투 자신탁 제551호
엔젤레스제육차	A1	주식관련	2026-08-11	50	퍼시픽제8호기업구조조정부동산 투자회사
디비엠비피제팔차	A2-	신용카드대금채권	2026-10-14	80	롯데인프라셀
우리허브제일차	A1	CMBS	2026-08-11	180	더컬로니운정
허삼광천제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	210	디에이치네트웍스
유비에이치제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-17	100	울산북합도시개발
케이제이비제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-12-15	111	김해지내불암지역주택조합
델가드제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	250	디오로디엔씨
비엔케이썬제이십차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-14	2,283	비엔케이썬제이십차

SPC명	공시 등급	기초자산	만기일	발행 금액	기초자산 차주
케이비아이에스제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	350	아이에스동서
디에스상주	A1	부동산 관련 대출	2026-10-16	502	고은건설
케이비엠브이	A1	부동산 관련 대출	2026-08-11	101	반포동엠브이아파트리모델링주 택조합
아이비투게더제사차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-12	300	파주메디컬클러스터
아이엠아미리	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	85	빌더스개발원
드래곤즈제이차	A1	정기예금	2026-10-12	2,400	카카오뱅크
우리하모니제1차	A1	정기예금	2026-12-14	500	우리은행
우리하모니제1차	A1	정기예금	2026-12-14	2,400	우리은행
국민글로벌제1차	A1	정기예금	2026-11-16	600	국민은행
더웨이제십칠차	A1	정기예금	2027-06-04	4	국민은행
소월한투제이차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-14	200	소월한투제일차
우리스틸제이차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-16	2,000	현대제철
유니버스마블	A1	펀드수익증권	2026-08-13	70	지베스코일반부동산투자신탁4호
에스엘티뉴욕제일차	A1	펀드수익증권	2026-10-16	1,033	유진글로벌일반사모부동산투자 신탁제1호
아이프로황금제사차	A1	주식관련	2026-08-11	147	태영건설
큐브에스피	A1	주식관련	2026-09-14	769	삼표산업
디이에프베타제일차	A2+	신용카드대금채권	2026-10-08	61	삼척블루파워
에스엘티아음	A1	부동산 관련 대출	2026-08-13	240	유선홀딩스
부전마산비티엘	A1	부동산 관련 대출	2026-10-12	5,800	스마트레일
화이트보어오류	A1	부동산 관련 대출	2026-10-14	98	대전도시개발산업
오에스알제일차	A2+	부동산 관련 대출	2026-08-26	858	썬씨티
우노제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-14	350	범천나눔지역주택조합추진위원 회
에프엔양지제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-14	153	마블링개발
성수공간제사차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-13	100	베네포스
리에스제삼차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-13	175	NH투자증권
마이트광주임동제이차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-20	320	챔피언스시티복합개발피에프브 이(구 먼스홀딩스제1차피에프브 이)
원에스피씨제일차	A3+	부동산 관련 대출	2027-01-14	200	베이스알파제일차
우리하모니제3차	A1	정기예금	2026-12-14	2,400	우리은행
우리베스트제4차	A1	정기예금	2027-06-15	4	우리은행
국민넘버원제사차	A1	정기예금	2027-06-17	5	국민은행
사무엘제이제일차	A2-	대출채권(CLO)	2026-10-14	270	신한자산신탁
어센트남사제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-07-15	130	남사물류터미널
하나링크제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-15	200	에스케이넥실리스
엘씨글로벌제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-14	300	롯데케미칼
어센트남사제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-07-30	500	남사물류터미널
디큐브공간제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-07-28	802	타임워크웨스트기업구조조정부 동산투자회사
에프엔시너지제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-07-30	41	엘피스제일차
에이치와이에너지제일차	A2-	대출채권(CLO)	2026-10-12	175	SGC E&C
디엠폴리제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-12	300	대명화학

SPC명	공시 등급	기초자산	만기일	발행 금액	기초자산 차주
엔에이치시너지제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-07-30	344	엘피스제일차
키스플러스제일차	A1	펀드수익증권	2026-10-15	357	한국투자개발디딤돌블라인드일 반사모투자신탁1호
에스프로젝트이노	A1	주식관련	2026-10-15	2,700	에스케이온
밸런스제일차	A1	주식관련	2026-09-15	84	LS증권
제이에이스토리제일차	A1	주식관련	2026-10-15	140	케이원제29호동탄오피스위탁관 리부동산투자회사
비디케이제일차	A1	확정대출채권	2027-06-01	30	엔에이치엔케이씨피
와이디오피스제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	150	세민개발
에이치기장제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-12	500	썬시티
디에스울산야음	A1	부동산 관련 대출	2026-08-13	800	유선홀딩스
브랜뉴세종제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	180	세종벤처밸리산업단지
지아이비은평	A1	부동산 관련 대출	2026-10-14	122	에스피에스테이트
스위트에이치한남제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-20	1,105	한남3재정비촉진구역주택재개발 정비사업
에프엔금오제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-12	400	나리백씨티개발
코렌트제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-22	64	오산세교아트PFV
에프엔블루웰스비제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-31	180	부산외대제일차
나이스올지로제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	17	아이비투자올지로
케이비아이에스제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	200	아이에스동서
코렌트제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-01	384	오산세교아트PFV
디디엠용두제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-15	4	더미래
그레이이글제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-12	370	마곡컨소시엄제일차
퀀터플제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	100	세민개발
엠에스케이제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-13	175	베네포스
국민넘버원제일차	A1	정기예금	2026-12-21	900	국민은행
우리희망제1차	A1	정기예금	2026-11-17	1,200	우리은행
아이언스타제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-15	780	하나루트제삼차
비티비인천남동물류	A1	대출채권(CLO)	2026-10-13	200	남동공단물류제일차
내촌하나제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-16	490	이에스알켄달스퀘어에셋3호위탁 관리부동산투자회사
키스에스에프제삼십사차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-15	477	제이온포스트
글로벌솔루션제구차	A1	펀드수익증권	2026-08-14	380	메리츠전문투자형사모부동산투 자신탁19호
디에스엘제일차	A1	펀드수익증권	2026-10-15	169	하나대체투자일반사모부동산투 자신탁225호
에코클로버	A1	펀드수익증권	2026-10-16	1,523	신한AIM인프라전문투자형사모 투자신탁 제6-A호
제이와이제오차	A1	펀드수익증권	2026-10-16	68	대신JAPAN하임전문투자형사모 투자신탁제13호
엔젤레스제일차	A1	주식관련	2026-08-11	50	퍼시픽제8호기업구조조정부동산 투자회사
마이트성수제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	74	에스피성수피에프브이
에이스제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	49	사당3동지역주택조합
글로벌리크덕제일차	A2	부동산 관련 대출	2026-10-15	1,445	베스트원프리미엄
엘로알파제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	100	디오로디엔씨
제이더블유양동제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	500	세민개발

SPC명	공시 등급	기초자산	만기일	발행 금액	기초자산 차주
페어웨이제이차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-12	200	페어웨이제일차
센티넬지엠제삼차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-20	100	챔피언스시티복합개발피에프브이
하나린제육차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	484	청주글로벌
케이메트로제사차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-31	236	용인신대피에프브이
키스성수제이차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-12	260	에이치엘제7호성수프로젝트위탁 관리부동산투자회사
더인베스트제칠차	A1	환매조건부채권	2026-07-16	100	삼성증권
신디제십오차	A1	정기예금	2026-12-21	2,400	국민은행
우리하모니제1차	A1	정기예금	2027-06-24	1	우리은행
드래곤즈제이차	A1	정기예금	2027-04-12	3	카카오뱅크
우리넘버원제이차	A1	정기예금	2027-06-14	5	우리은행
국민넘버원제일차	A1	정기예금	2026-12-08	2,400	국민은행
신디제사차	A1	정기예금	2027-04-02	3	국민은행
국민넘버원제사차	A1	정기예금	2026-11-16	1,500	국민은행
우리하모니제3차	A1	정기예금	2027-06-15	5	우리은행
국민글로벌제1차	A1	정기예금	2027-06-15	5	국민은행
하나에이펙스	A1	대출채권(CLO)	2026-08-14	1,004	TRAILBLAZER LTD.
뉴스타시너지제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-07-24	343	엘피스제일차
우리엘리제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-15	300	현대엘리베이터
에이치이원큐제삼차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-14	250	한화에너지
제이발롱블루제이차	A1	회사채(CBO)	2026-08-16	153	한국가스공사
키스얼터너티브제육차	A1	신종자본증권	2026-09-18	289	롯데카드(하이브리드)
필릭스솔루션	A1	신종자본증권	2026-08-14	385	한화솔루션(하이브리드)
칼디아제일차	A1	펀드수익증권	2026-10-12	30	삼천리미드스트림일반사모투자 신탁제9호특별자산]
해피윙스제일차	A2	펀드수익증권	2026-10-15	104	바른혼합자산전문투자형사모투 자유한회사
유진티이피제일차	A2+	펀드수익증권	2026-08-14	390	아이엠엠글로벌 사모투자합자회 사
디에스디씨제일차	A1	주식관련	2026-08-14	325	대신한화밸류에드제1호일반사모 부동산투자회사
뉴스타그린에너지제일차	A1	주식관련	2026-10-15	2,000	에스케이온
케이더블씨제일차	A2-	신용카드대금채권	2026-10-13	145	KCC건설
슈프림제이십사차유동화전문	A1	신용카드대금채권	2026-10-15	500	롯데카드
디이에프베타제일차	A2+	신용카드대금채권	2026-10-08	220	삼척블루파워
엠펙스트광천제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	200	디에이치네트웍스
지아이비유천	A1	부동산 관련 대출	2026-07-14	10	와이즈클래스씨
타임워크제삼차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-13	175	NH투자증권
티아이애월	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	140	지투글로벌
하나수서제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-23	141	케이스퀘어수서제일차
비티비대명제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-20	1,143	대명주택건설
에스엘티논현제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-16	132	허밍버드제일차
키스풍동제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-06	361	풍동데이엔뷰제일차
트루합정제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	600	디오로디엔씨

SPC명	공시 등급	기초자산	만기일	발행 금액	기초자산 차주
멀티플제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	346	사당3동지역주택조합
제이와이에스제이차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	200	아이비투자증권
나폴리탄제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-11	575	부산오션파크
키스아미리제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	93	빌더스개발원
신디제집오차	A1	정기예금	2027-06-04	5	국민은행
드래곤즈제이차	A1	정기예금	2027-04-14	3	카카오뱅크
유포리아제집차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-15	117	메리츠캐피탈
키스온제오차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-16	281	Hanwha Q CELLS Americas Holdings Corp
제트하나제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-10-16	3,000	고려아연
제이온브라운	A1	펀드수익증권	2026-09-14	109	덴버프리퍼
에스엘티뉴욕제일차	A1	펀드수익증권	2027-01-15	600	유진글로벌일반사모부동산투자 신탁제1호
엔에이치판교아이스퀘어제이차	A1	펀드수익증권	2026-08-18	640	이지스제 415 호전문투자형사모 부동산투자신탁
알파비전제사차	A1	ABS(SF CDO)	2026-07-20	50	애플디비제2차(유)2
베스트솔루션제이차	A1	주식관련	2026-09-15	203	LS증권
브릿지광명	A1	부동산 관련 대출	2026-08-18	85	씨에스광명
마우나제일차	A2+	부동산 관련 대출	2026-08-28	150	나무산업개발
유천포르투나제이차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	2,453	유천포르투나제일차
디케이남한강	A1	부동산 관련 대출	2026-10-12	100	남한강에스파크컨트리클럽
더프로즌제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	101	부산외대제일차
나이스유천제이차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	300	와이즈클래스씨
디비아폴로제삼십일차	A2	부동산 관련 대출	2027-01-15	196	에이치아이
디와이디제이차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-28	150	타임워크웨스트기업구조조정부 동산투자회사
용인처인2제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-14	27	용인반도체물류(구 용인국제물 류2차)
뉴월드전방제사차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-20	500	챔피언스시티복합개발피에프브 이
깨비용두동제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-07-29	2	더미래
케이더블유씨씨제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-09-15	250	코스원제이스타
코조광천제일차	A1	부동산 관련 대출	2026-10-15	209	디에이치네트웍스
더프로즌제육차	A1	부동산 관련 대출	2026-08-14	100	세민개발
에이치디제일차	A1	환매조건부채권	2026-07-14	100	삼성증권
드래곤즈제이차	A1	정기예금	2026-10-14	2,400	카카오뱅크
우리희망제1차	A1	정기예금	2026-12-17	1,200	우리은행
우리베스트제4차	A1	정기예금	2026-11-16	1,350	우리은행
국민넘버원제일차	A1	정기예금	2027-06-08	5	국민은행
우리하모니제1차	A1	정기예금	2027-06-24	5	우리은행
키스제이엘제일차	A1	대출채권(CLO)	2026-09-28	476	효성비나제일차
키스플러스제삼십일차	A1	회사채(CBO)	2026-09-18	298	케이양제1차
비케이플러스제일차	A1	회사채(CBO)	2026-10-13	1,000	롯데카드
파이어웍스제이차	A1	신증자본증권	2026-08-14	305	한화솔루션(하이브리드)

SPC명	공시 등급	기초자산	만기일	발행 금액	기초자산 차주
송도알엠제이차	A1	펀드수익증권	2026-10-16	200	그레이스 송도 RM 1-2BL 개발사 업 전문투자형 사모집합투자신 탁
덴버프리퍼	A1	펀드수익증권	2026-09-14	109	덴버프리퍼
더레인보우제일차	A2+	펀드수익증권	2026-08-18	55	지베스코일반부동산투자신탁4호
에이치씨디제삼차	A1	신용카드대금채권	2026-10-15	205	한화토탈에너지스
뉴스타임팩트제일차	A1	신용카드대금채권	2026-10-14	260	한화임팩트
디알제십팔차	A2+	신용카드대금채권	2026-10-01	913	에스케이인천석유화학

자료 : KIS-NET

Appendix 4] 주간 채권 만기현황

이새롬 대리 02) 3215-1432

표1. 주간 채권종류별 만기금액현황

(단위: 백만원)

국공채	특수채	통안채	은행채	기타금융채	회사채	ABS	계
2,500,000	1,540,000	500,000	5,680,000	1,320,000	1,122,500	721,000	13,383,500

자료 : KIS자산평가

표2. 주간 국공채 만기현황

(단위 : 백만원)

구분	만기일	종목명	발행일	발행만기	발행잔액	신용등급
국채	2026-07-23	재정2026-0160-0063	2026-05-21	2m 2d	2,500,000	
	2026-07-18	예보기금특별계정채권2025-3(사)	2025-07-18	1Y	170,000	AAA
특수채	2026-07-18	인천도시공사225	2023-07-18	3Y	110,000	AA+
	2026-07-18	주택금융공사109(사)	2023-07-18	3Y	150,000	AAA
	2026-07-21	중소벤처기업진흥채권736(사)	2021-07-21	5Y	220,000	AAA
	2026-07-21	한국가스공사453	2023-07-21	3Y	150,000	AAA
	2026-07-21	부산항만공사23	2016-07-21	10Y	50,000	AAA
	2026-07-22	주택금융공사136(사)	2024-01-22	2Y 6m	110,000	AAA
	2026-07-22	부산교통공사2021-08	2021-07-22	5Y	30,000	AAA
	2026-07-23	예보기금특별계정채권2025-1(사)	2025-01-23	1Y 6m	130,000	AAA
	2026-07-23	인천국제공항공사143	2020-07-23	6Y	150,000	AAA
	2026-07-23	토지주택채권343	2019-07-23	7Y	110,000	AAA
	2026-07-23	경기주택도시공사21-07-41	2021-07-23	5Y	160,000	AAA
통안채	2026-07-21	통안DC026-0721-0910	2026-04-21	3m	500,000	
	2026-07-18	산금23신이0300-0718-2	2023-07-18	3Y	200,000	AAA
은행채	2026-07-18	신한은행28-07-이-2-A(녹)	2024-07-18	2Y	250,000	AAA
	2026-07-18	기업은행(신)2507할1A-18	2025-07-18	1Y	120,000	AAA
	2026-07-19	기업은행(신)2407이2A-19	2024-07-19	2Y	100,000	AAA
	2026-07-19	기업은행(단)2512할212A-19	2025-12-19	7m	420,000	AAA
	2026-07-20	한국수출입금융2601마-할인-181	2026-01-20	6m	330,000	AAA
	2026-07-20	기업은행(단)2511할242A-20	2025-11-20	8m	370,000	AAA
	2026-07-20	기업은행(신)2307이3A-20(사)	2023-07-20	3Y	400,000	AAA
	2026-07-20	기업은행(단)2603할122A-20	2026-03-20	4m	420,000	AAA
	2026-07-21	한국수출입금융2508아-할인-334	2025-08-21	11m	200,000	AAA
	2026-07-21	산금25신이0106-0121-1	2025-01-21	1Y 6m	550,000	AAA
	2026-07-21	수산금융채권(은행)25-7이12-21	2025-07-21	1Y	100,000	AAA
	2026-07-21	하나은행48-07이1갑-21KOFR-변	2025-07-21	1Y	100,000	AAA
	2026-07-22	산금25변이0100-0722-1M	2025-07-22	1Y	60,000	AAA
	2026-07-22	수산금융채권(은행)25-7이12-22	2025-07-22	1Y	40,000	AAA
	2026-07-22	수산금융채권(은행)26-1이06-22	2026-01-22	6m	100,000	AAA
	2026-07-22	기업은행(신)2507할1A-22	2025-07-22	1Y	100,000	AAA
	2026-07-22	기업은행(신)2501이1.5A-22	2025-01-22	1Y 6m	70,000	AAA
	2026-07-23	산금24신이0200-0723-1	2024-07-23	2Y	260,000	AAA
	2026-07-23	농업금융채권(은행)2025-07이1Y-C	2025-07-23	1Y	40,000	AAA
	2026-07-24	산금25신이0106-0124-1	2025-01-24	1Y 6m	440,000	AAA
	2026-07-24	농업금융채권(은행)2024-07이2Y-C	2024-07-24	2Y	150,000	AAA

기타금융채	2026-07-24	한국수출입금융2507사-할인-1	2025-07-24	1Y	230,000	AAA
	2026-07-24	기업은행(단)2512할212A-24	2025-12-24	7m	320,000	AAA
	2026-07-24	하나은행47-07이2갑-24	2024-07-24	2Y	310,000	AAA
	2026-07-20	아이비케이캐피탈319-1	2024-12-20	1Y 7m	30,000	AA-
	2026-07-20	신한카드2181-3	2023-07-20	3Y	10,000	AA+
	2026-07-20	현대카드828-2	2021-07-20	5Y	100,000	AA+
	2026-07-21	하나카드263-1	2024-07-22	1Y 11m 29d	10,000	AA0
	2026-07-21	우리카드230-5(사)	2023-07-21	3Y	20,000	AA0
	2026-07-21	엔에이치농협캐피탈166-3(지)	2021-07-21	5Y	30,000	AA-
	2026-07-22	우리금융캐피탈515-2(녹)	2024-11-22	1Y 8m	20,000	AA-
	2026-07-22	아이비케이캐피탈239-5	2021-07-22	5Y	10,000	AA-
	2026-07-22	케이비캐피탈540-3	2024-07-22	2Y	10,000	AA-
	2026-07-22	하나카드263-2	2024-07-22	2Y	110,000	AA0
	2026-07-22	JB 우리캐피탈427-5	2021-07-22	5Y	30,000	AA-
	2026-07-22	하나캐피탈399-6	2023-08-22	2Y 11m	10,000	AA-
	2026-07-22	현대커머셜529-4	2024-08-23	1Y 10m 29d	10,000	AA-
	2026-07-22	우리금융캐피탈422-4	2021-07-22	5Y	30,000	AA-
	2026-07-22	한국캐피탈540-1	2025-01-22	1Y 6m	30,000	A0
	2026-07-23	아이비케이캐피탈310-3	2024-08-23	1Y 11m	20,000	AA-
	2026-07-23	엠지캐피탈376-2	2025-01-23	1Y 6m	20,000	A0
	2026-07-23	BNK캐피탈348-6	2024-02-23	2Y 5m	50,000	AA-
	2026-07-23	현대커머셜529-5	2024-08-23	1Y 11m	90,000	AA-
	2026-07-23	롯데카드532-3	2024-05-23	2Y 2m	50,000	AA-
	2026-07-23	우리금융캐피탈527-4	2025-06-26	1Y 27d	20,000	AA-
	2026-07-24	현대캐피탈1988-3	2023-07-25	2Y 11m 29d	20,000	AA+
	2026-07-24	아이비케이캐피탈314-2	2024-09-26	1Y 9m 28d	70,000	AA-
	2026-07-24	롯데카드538-1	2024-07-26	1Y 11m 28d	70,000	AA-
	2026-07-24	우리카드245-1	2024-07-25	1Y 11m 29d	110,000	AA0
	2026-07-24	엔에이치농협캐피탈227-7	2024-01-26	2Y 5m 28d	10,000	AA-
	2026-07-24	애규온캐피탈225-4	2024-07-24	2Y	20,000	A0
	2026-07-24	JB 우리캐피탈557-1	2026-03-25	3m 29d	60,000	AA-
	2026-07-24	엠지캐피탈348	2023-07-26	2Y 11m 28d	20,000	A0
	2026-07-24	현대커머셜525-1	2024-07-25	1Y 11m 29d	30,000	AA-
	2026-07-24	현대캐피탈2024-2	2024-07-25	1Y 11m 29d	20,000	AA+
	2026-07-24	우리금융캐피탈527-5	2025-06-26	1Y 28d	50,000	AA-
	2026-07-24	현대카드897-3	2024-01-24	2Y 6m	30,000	AA+
	2026-07-24	하나캐피탈396-6	2023-07-26	2Y 11m 28d	20,000	AA-
	2026-07-24	하나캐피탈432-1	2024-07-25	1Y 11m 29d	80,000	AA-
회사채	2026-07-18	파나진6CB	2023-07-18	3Y	8,140	
	2026-07-18	대우공업25	2025-07-18	1Y	3,250	
	2026-07-18	파나진5CB	2023-07-18	3Y	3,110	
	2026-07-19	한국서부발전59-2	2023-07-19	3Y	20,000	AAA
	2026-07-21	농협손해보험2(후)(지)	2021-07-19	5Y 2d	100,000	A+
	2026-07-22	한진117-2	2024-07-22	2Y	70,000	BBB+
	2026-07-23	롯데렌탈61-1	2025-01-23	1Y 6m	50,000	A+
	2026-07-23	유엔에이엔지니어링15	2025-07-23	1Y	500	
	2026-07-23	대신에프앤아이40-2	2024-07-23	2Y	53,000	A+
	2026-07-23	리드코프754	2025-01-23	1Y 6m	3,500	
	2026-07-23	현대제철127-2	2019-07-23	7Y	210,000	AA0
	2026-07-24	동원시스템즈30-1	2024-07-24	2Y	60,000	A+
	2026-07-24	E140-1	2024-07-25	1Y 11m 29d	110,000	A+

ABS	2026-07-24	신한투자증권2407-1	2024-07-24	2Y	110,000	AA0
	2026-07-24	에이치엘디앤아이한라149-2	2025-01-24	1Y 6m	21,000	BBB+
	2026-07-24	롯데건설148-2	2024-07-26	1Y 11m 28d	30,000	A0
	2026-07-24	신세계푸드5-1	2024-07-25	1Y 11m 29d	30,000	A+
	2026-07-24	AJ네트웍스80-1	2024-07-25	1Y 11m 29d	30,000	BBB+
	2026-07-24	JB금융지주19-2	2024-07-25	1Y 11m 29d	40,000	AA+
	2026-07-24	우리금융지주10	2024-07-24	2Y	100,000	AAA
	2026-07-24	풀무원 신종자본증권72	2024-07-24	2Y	70,000	BBB0
	2026-07-18	현대오토부품디이에스지1-9(지)	2024-08-26	1Y 10m 22d	10,000	AAA
	2026-07-18	오토피아제철십칠차유1-17	2023-10-23	2Y 8m 25d	30,000	AAA
	2026-07-19	케이카캐피탈제팔차유1-1	2026-06-19	1m	10,000	AAA
	2026-07-22	주택금융공사MBS2016-15(1-6)	2016-07-22	10Y	70,000	AAA
	2026-07-22	대보원제이차4	2026-04-22	3m	5,000	
	2026-07-22	주택금융공사MBS 2025-8(1-1)(사)	2025-07-22	1Y	116,100	AAA
	2026-07-22	티월드제일백이십삼차1-2	2026-05-22	2m	2,500	AAA
	2026-07-23	티월드제일백이십삼차1-23	2024-08-23	1Y 11m	10,000	AAA
	2026-07-23	주택금융공사MBS 2024-15(1-2)(사)	2024-07-23	2Y	150,000	AAA
	2026-07-23	티월드제일백일십구차1-6	2026-01-23	6m	5,000	AAA
	2026-07-23	퍼스트파이브지84차유1-7	2025-12-23	7m	10,000	AAA
	2026-07-23	주택금융공사MBS2021-16(1-2)(사)	2021-07-23	5Y	244,800	AAA
	2026-07-23	티월드제일백십일차1-14	2025-05-23	1Y 2m	5,000	AAA
	2026-07-24	티월드제일백일십팔차1-7	2025-12-24	7m	5,000	AAA
	2026-07-24	퍼스트파이브지60차유1-30	2021-12-24	4Y 7m	100	AAA
	2026-07-24	티월드제일백칠차1-18	2025-01-24	1Y 6m	5,000	AAA
	2026-07-24	티월드제일백일십육차1-9	2025-10-24	9m	2,500	AAA
	2026-07-24	퍼스트파이브지85차유1-4	2026-03-24	4m	10,000	AAA
	2026-07-24	퍼스트파이브지73차유1-26	2024-03-26	2Y 3m 28d	5,000	AAA
	2026-07-24	퍼스트파이브지78차유1-19	2024-12-26	1Y 6m 28d	10,000	AAA
	2026-07-24	티월드제일백이십이차1-3	2026-04-24	3m	10,000	AAA
	2026-07-24	티월드제일백육차1-19	2024-12-24	1Y 7m	5,000	AAA

자료 : KIS자산평가

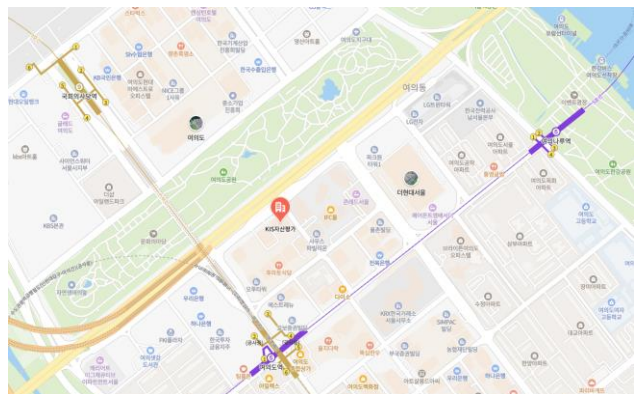
Appendix 5] 변동금리채권 발행현황

안동현 대리 02) 3215-1482

표1. 변동금리채권 발행현황

(단위 : 개월, 억 원, 기간 : 2026-07-13 ~ 2026-07-16)

종목코드	종목명	적용등급	발행일	만기일	FRN산정방식	이표	발행금액	비고	통화
KR380807GG75	공급망안정화기금(변)2607다-이표-1		2026-07-14	2027-07-14	민평3사 AAA CD 1개월+25bp	1	700		KRW



서울시 영등포구 여의대로 70 15층(여의도동, ONE CENTINEL)

채권파생평가총괄본부		총괄본부장	박봉현	02) 3215-1452
채권평가본부	원화상품실	본부장	김문선	02) 3215-1468
	외화상품실	실장	윤숙현	02) 3215-1462
파생평가본부	주식파생실	본부장	호태수	02) 3215-2946
	금리신용실	실장	이재승	02) 3215-1466
	스왑실	실장	김승환	02) 3215-2911
마케팅 총괄본부	마케팅1실	총괄본부장	김미희	02) 3215-1433