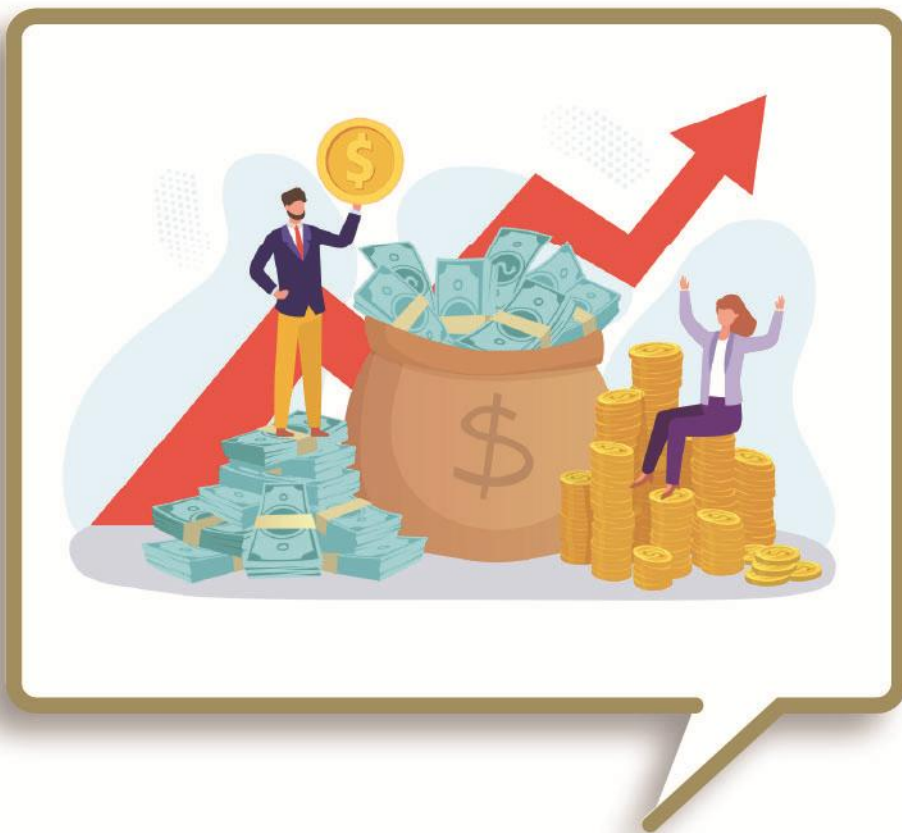


Fund Flow



상반기 IPO 시장 동향 및 하반기 전망

ESG & 글로벌 유동성 담당 오광영
T.02)2004-9256
oh.gwang-young@shinyoung.com

2026년 상반기 공모주 시장은 전년도 동기 대비 55.3% 감소한 총 17개 종목이 상장되었으며, 이에 따른 영향으로 공모금액도 48.7% 감소한 총 1.1조 원 수준을 기록함. 이는 상장 후 주가 부진, 국내 증시의 수급이 일부 반도체 밸류 체인을 중심으로 쏠림 현상이 나타난 가운데 상대적으로 손익 구조가 취약한 새내기주들에 대해 투자자들의 관심이 낮아졌기 때문임. 이에 2026년 IPO시장은 상반기 상장 부진 영향으로 기존 전망 대비 축소된 연간 상장 종목수 64~68개와 연간 공모금액 약 3.4~3.9조 원 수준으로 수정 전망함. 하지만 하반기에는 다수의 심사청구 종목과 심사승인 종목이 대기중이고 투자자들의 관심이 높은 기업들이 상장 가능성이 있어 점점 회복세를 보일 것. 특히 중북 상장 가이드라인에 맞춰 준비중인 일부 기업들이 상장에 성공하면 일부 대어급 기업들도 다시 상장 준비를 갖춰 공모주 시장에 진입할 것으로 기대됨. 이에 공모주 투자에 관심이 있는 투자자라면 공모주 펀드 투자도 검토해볼 것을 추천함. 다만 세부 운용 전략과 투자 대상에 따른 펀드별 성과 차이가 크므로 사전에 이를 꼭 확인하기를 바람.



Content

I. 2026년 6월 국내 펀드시장 결산.....	3
1. 전월말 대비 0.7% 역성장한 국내 펀드 시장.....	5
2. 국내 주식형 펀드로의 자금 흐름.....	6
3. 세부 유형별 펀드 설정액 증감 및 수익률 현황.....	7
4. 국내 주식형 펀드별 설정액 증감 및 수익률 현황.....	9
5. 해외 펀드 지역별 설정액 증감 및 수익률 현황.....	11
6. 해외 주식형 펀드별 설정액 증감 및 수익률 현황.....	13
7. 신규 펀드 설정 현황 및 주요 신규 공모형 펀드.....	16
II. 상반기 IPO 시장 동향 및 하반기 전망.....	19
1. 자금이 유출이 지속되는 공모주 펀드.....	19
2. 2026년 상반기 IPO시장 동향 및 하반기 전망.....	21
3. 2026년 상반기 공모주 펀드 현황 및 하반기 전망.....	38

상반기 IPO 시장 동향 및 하반기 전망

분석의 기본 가정

- 다수의 심사청구 및 심사승인 기업이 상장절차를 진행 중
- 중복상장 가이드라인 확정 등 정부의 정책적 지원 지속

2026년 6월 국내 펀드시장 결산

(1) 전월말 대비 0.7% 역성장한 국내 펀드 시장

전체 시장 규모:
한 달 동안 11.7조 감소하여
전월말 대비 0.7% 역성장한
1,572.5조 기록

국내 집합투자증권(=펀드)시장 전체 설정원본(=설정액)은 6월 한 달 동안 대부분의 유형이 증가를 보였음에도 불구하고 MMF와 채권형 등이 대규모 감소를 보인 영향으로 총 11조 6,669억 감소하여 전월말 대비 0.7% 역성장한 약 1,572.5조를 기록했다. 2024년 5월 1,000조를 돌파하고 2년 만인 2026년 5월 1,500조 대를 돌파했으며 이후 2개월 연속 1,500조 대를 유지하고 있다. 한편 국내에만 투자하는 펀드는 1,040조, 해외 투자 펀드 규모는 533조로 국내 펀드 : 해외 펀드 = 66.1% : 33.9%로 전월 말 대비 국내 펀드 비중이 0.9% 축소를 기록했는데 이는 MMF와 채권형을 중심으로 국내 펀드가 감소했기 때문이다.

MMF 설정액 감소:
6월 들어 반기말 자금 수요
와 법인 자금 수요 등으로
전월말 대비 29.3조
감소한 224.3조 기록

MMF 설정액은 6월 들어 한때 257조 대를 회복하기도 했지만 반기말 자금 수요와 법인 자금 수요 등으로 감소해 결국 직전 달 대비 29.3조 감소한 224.3조로 마감했다. 하지만 연초 이후로는 30.9조 증가해 16.0% 성장한 것이며, 전년 동기 대비로는 23.6조 증가하여 11.7% 성장한 것이다. 한편 MMF가 계절성을 보이기 때문에 연평균 설정액을 기준으로 살펴보면 올해 들어서도 시중 유동성 등이 대거 유입되며 높은 수준이 유지되어 6월말 기준 243.1조 대로 사상 최고 수준을 기록했다. 이는 지난 해의 218.5조 보다 11.3% 증가한 것으로 증가세를 이어가고 있다.

부동산 펀드 설정액 증가
지속: 6월에는 2.1조
이상 증가하며 64개월
연속 증가세를 기록

부동산 펀드 설정액은 6월 한 달 동안 2조 1,407억 증가하며 64개월 연속 증가세를 이어갔다. 또한 재간접형 설정액도 3조 644억 증가하며 4개월 연속 증가세를 기록했으며, 혼합자산형 설정액도 3조 7,060억 증가하며 4개월 연속 증가세를 기록했다.

도표 1. 국내/해외 유형별 펀드 설정액 현황

구분	국내			해외			총합계
	공모	사모	소계	공모	사모	소계	
주식형	216,428	15,334	231,762	136,932	10,161	147,093	378,855
혼합형	23,023	13,754	36,778	9,504	1,504	11,009	47,786
- 혼합주식형	2,366	7,198	9,564	1,889	480	2,369	11,933
- 혼합채권형	20,657	6,557	27,214	7,615	1,024	8,639	35,853
채권형	77,753	123,296	201,049	6,167	5,209	11,376	212,425
MMF	151,063	71,048	222,111	2,121	97	2,218	224,329
파생상품	82,738	12,652	95,390	31,275	11,476	42,751	138,141
부동산	885	103,215	104,100	1,193	86,761	87,954	192,054
재간접	3,683	14,916	18,598	32,608	56,771	89,378	107,977
특별자산	10,336	61,344	71,680	670	97,463	98,133	169,813
기관전용사모	-	3,595	3,595	-	-	-	3,595
혼합자산	2,934	51,604	54,539	6,719	36,137	42,856	97,395
기업성장	36	-	36	-	-	-	36
전체	568,879	470,765	1,039,644	227,188	305,669	532,857	1,572,501

자료: 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

단위: 십억작, 2026-06-30기준

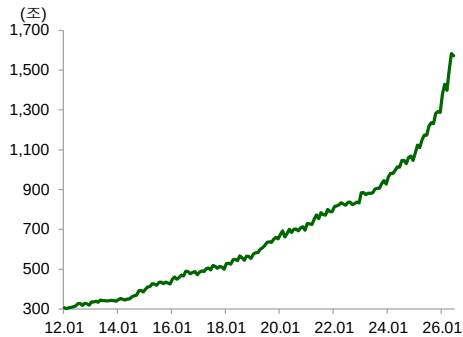
도표 2. 국내/해외 유형별 펀드 설정액 전년말 대비 증감규모 및 증감률

구분	증감 규모			증감률		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
주식형	-1,666	5,145	3,479	-0.7%	3.6%	0.9%
혼합형	2,817	535	3,351	8.3%	5.1%	7.5%
- 혼합주식형	338	49	387	3.7%	2.1%	3.4%
- 혼합채권형	2,478	486	2,964	10.0%	6.0%	9.0%
채권형	-4,176	-603	-4,778	-2.0%	-5.0%	-2.2%
MMF	-29,272	19	-29,253	-11.6%	-	-11.5%
파생상품	3,617	-192	3,425	3.9%	-0.4%	2.5%
부동산	1,485	656	2,141	1.4%	0.8%	1.1%
재간접	1,159	1,905	3,064	6.6%	2.2%	2.9%
특별자산	1,426	1,770	3,195	2.0%	1.8%	1.9%
기관전용사모	3	-	3	0.1%	-	0.1%
혼합자산	2,735	971	3,706	5.3%	2.3%	4.0%
기업성장	0	-	0	0.0%	-	0.0%
전체	-21,871	10,204	-11,667	-2.1%	2.0%	-0.7%

자료: 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

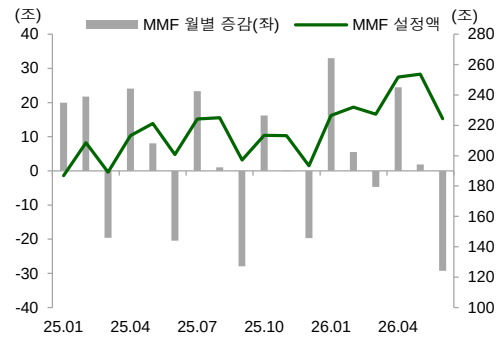
단위: 십억작, 2026-06-30기준

도표 3. 시장 전체 설정액 추이



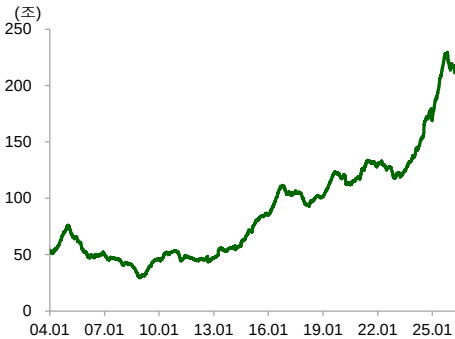
자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

도표 4. MMF 설정액 및 월별 증감 추이



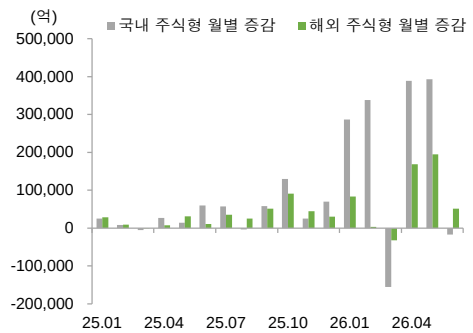
자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

도표 5. 채권형 설정액 추이



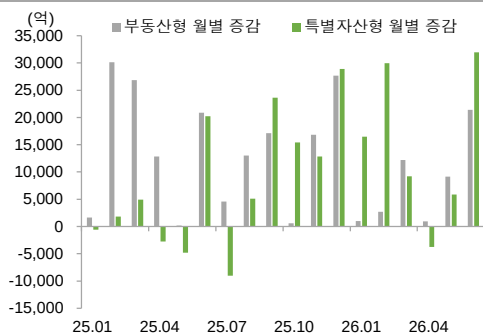
자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

도표 6. 국내/해외 주식형 설정액 월간 증감 추이



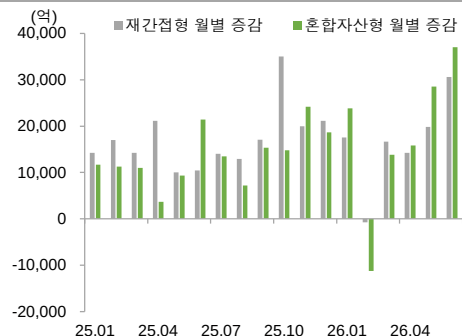
자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

도표 7. 부동산형, 특별자산형 설정액 월간 증감 추이



자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

도표 8. 재간접형, 혼합자산형 설정액 월간 증감 추이



자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

(2) 국내 주식형 펀드로의 자금 흐름

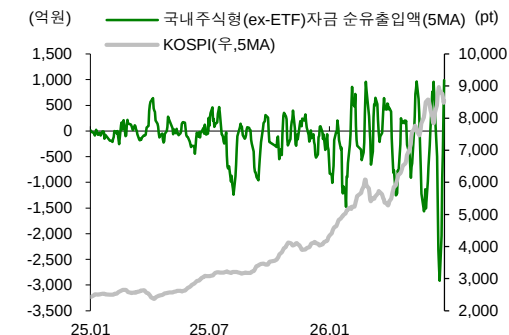
국내 증시는 6월 들어 AI 반도체 랠리, 지정학적 리스크, 단기 급등에 따른 피로감 등으로 높은 변동성을 보인 끝에 보합세로 마감했다. 월초 젠슨 황 방한 기대감 속에 반도체를 중심으로 강한 상승세를 보였다. 이후 미국의 고용지표 호조로 금리 인상론이 대두되고 외국인과 기관의 매도세로 급락세를 보였다. 월중반 미국과 이란의 종전 합의 소식과 외국인의 매수세에 급등세로 전환됐다. 특히 대형 반도체주를 중심으로 강한 매수세가 유입되면서 9000pt를 돌파하기도 했다. 이후 글로벌 빅테크의 약세, 단기 급등에 따른 피로감과 특히 외국인과 기관을 중심으로 매도가 쏟아지며 급락세를 보였다. 이후 급등과 급락을 이어가며 높은 변동성을 보였다. 이 과정에서 국내 주식형 펀드로의 자금 흐름은 자금 유입이 이어져 한 달 동안 1조 346억 원 순유입 되어 2개월 연속 순유입을 기록했다.

국내 주식형 펀드로의 자금 흐름을 ETF와 국내 주식형 펀드(ex-ETF)로 나누어 살펴보면, ETF로의 자금 흐름은 6월 한 달 동안 총 1조 9,331억 원이 순유입 되며 2개월 연속 순유입을 기록했다. 이에 따라 연초 이후 총 32조 4,564억 원 순유입을 기록했다.

국내 주식형 펀드(ex-ETF)로의 월간 자금 흐름:
증시 급등락 속에 차익실현성
환매 출회로 8,985억 원
순유출 되며 3개월 연속
순유출 기록

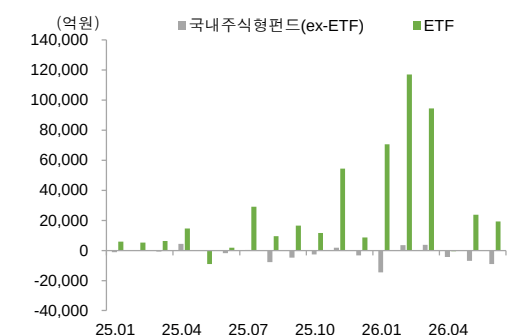
반면 국내 주식형 펀드(ex-ETF)로의 월간 자금 흐름은 6월에는 8,985억 원이 순유출 되며 3개월 연속 순유출을 기록했다. 이를 자세히 살펴보면 이달 들어 증시가 급등락을 보인 가운데 신규 투자와 환매 모두 직전 달 대비 증가했는데, 특히 증시 급등과 변동성 증가로 인해 환매가 더 많이 증가하면서 순유출을 기록한 것으로 판단된다.

도표 9. 국내 주식형 펀드(ex-ETF)자금 흐름 추이



자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

도표 10. 국내 주식형 펀드 월별 자금 순유출입액



자료 : 금융투자협회, 신영증권 리서치센터

(3) 세부 유형별 펀드 설정액 증감 및 수익률 현황

인덱스주식기타 유형
2개월 연속 증가세:
증시 급등에 따른 코스피
200 레버리지 펀드의 차익
실현성 환매 증가에도 불구하고
삼성전자·SK하이닉스
레버리지, 반도체 대형주 집
중투자 펀드 등으로 대규모
자금이 유입되어 설정액이
15조 5,519억 증가하여
2개월 연속 증가세를 기록함

공모형 국내 투자 펀드 설정액 월간 증감을 살펴보면, 국내 주식형은 증시 급등 속에 ETF를 중심으로 투자 자금 유입이 활발하게 나타나며 12개월 연속 증가세를 기록했다. 설정액이 가장 많이 증가한 유형은 국내 인덱스주식형 펀드 중 인덱스주식기타 유형으로 증시 급등에 따른 코스피 200레버리지 펀드의 환매 증가에도 불구하고 삼성전자·SK하이닉스 단일종목레버리지, 반도체 대형주 집중 투자 펀드, 피지컬AI 투자 펀드와 코스닥150레버리지 등으로 대규모 자금이 유입되어 한 달 동안 15조 5,519억 증가하며 2개월 연속 증가세를 기록했다. 반면 인덱스주식섹터 유형은 반도체 단일종목레버리지 출시로 일부 반도체 업종 지수 추종 펀드 등에서 자금이 유출되어 1,845억 감소하며 2개월 연속 감소세를 기록했다. 또한 인덱스주식코스피200유형도 한 달 동안 611억 감소하며 12개월 만에 감소세로 전환됐다.

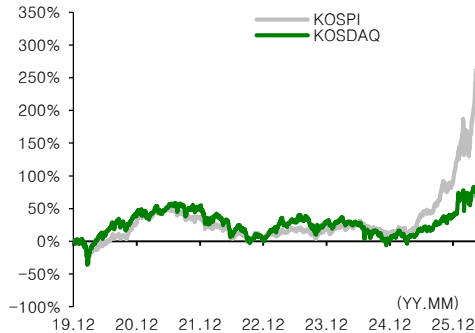
국내 액티브주식형 중
액티브주식섹터 유형은
일부 테크 펀드와 반도체
집중 투자 펀드 등으로 자
금이 유입되면서 한 달 동
안 2,095억 증가하여 5개
월 연속 증가세를 기록함

국내 액티브주식형 펀드 중 액티브주식섹터 유형은 일부 테크 펀드와 반도체 집중 투자 펀드 등으로 자금이 유입되어 2,095억 증가하며 5개월 연속 증가세를 기록했다. 또한 액티브주식일반 유형은 일부 가치주 펀드에서 환매가 출회 되었지만 일부 성장주 펀드와 밸류업 펀드, 소부장 펀드 등으로 자금이 유입되어 226억 증가하며 5개월 연속 증가를 기록했다. 반면 액티브주식중소형 유형은 코스닥 시장 급락 및 코스피 중소형 주의 부진으로 투자 심리가 얼어 붙으며 166억 감소하며 2개월 연속 감소세를 기록했다. 또한 액티브주식테마 유형은 일부 ESG 펀드와 그룹주 펀드 등에서 자금이 유출되어 212억 감소하며 4개월 연속 감소세를 기록했다.

공모형 국내 채권형 펀드 설정액은 채권 시장의 부진 영향으로 국공채형을 제외한 나머지 유형 모두에서 자금이 유출되어 한 달 동안 약 5.4조 감소하며 2개월 만에 감소세로 전환했다. 특히 초단기채권 유형은 4조 대 감소를 기록하며 자금 유출을 주도했다.

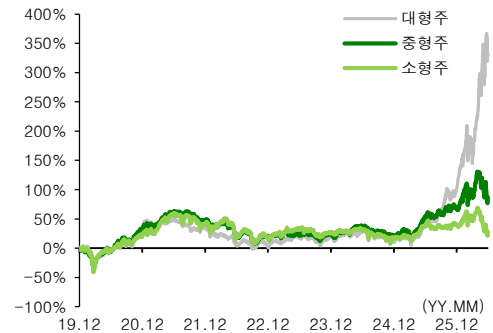
유형별 월간 수익률을 살펴보면, 증시가 급등락을 보인 가운데 국내 주식 인덱스 유형 중 인덱스주식기타 유형이 유형 내 일부 2차전지 레버리지, 조선주 레버리지, 휴머노이드로봇 펀드 등이 약세를 보인 영향으로 관련 펀드를 중심으로 가장 부진한 성과를 기록했다.

도표 11. KOSPI VS KOSDAQ 누적수익률 추이



자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터, (2019.12.30 = 0)

도표 12. KOSPI 대형주 VS 중형주 VS 소형주



자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터, (2019.12.30 = 0)

도표 13. 국내 펀드 세부 유형별 설정액 및 수익률

대유형	소유형	설정액(억)			수익률(%)					
		'260630	'260529	증감	1M	3M	6M	1Y	2Y	3Y
국내 주식형	액티브주식일반	89,967	89,741	226	-0.82	57.99	98.48	161.37	192.25	231.85
	액티브주식중소형	8,294	8,460	-166	-6.73	18.90	44.65	71.70	89.74	119.13
	액티브주식배당	27,622	28,246	-624	-0.65	43.33	76.23	123.64	146.48	193.03
	액티브주식섹터	17,177	15,083	2,095	-2.19	60.41	110.62	220.58	191.12	228.84
	액티브주식테마	9,306	9,519	-212	-4.37	57.13	97.00	173.67	189.82	224.80
	인덱스주식코스피200	139,671	140,281	-611	0.76	73.10	123.55	229.16	261.87	321.76
	인덱스주식KRX300	740	746	-6	0.04	67.03	115.38	213.58	239.43	296.01
	인덱스주식섹터	90,050	91,895	-1,845	-6.11	32.79	65.60	115.20	90.69	87.28
	인덱스주식기타	626,005	470,486	155,519	-6.30	44.96	87.89	167.02	175.76	210.43
국내 혼합형	자산배분	7,837	6,570	1,267	2.30	34.39	48.69	75.23	87.60	109.28
	주식혼합	32,376	30,311	2,065	0.51	34.75	53.47	85.84	96.60	119.47
	채권혼합	231,189	221,423	9,767	0.73	14.88	20.08	28.31	34.27	42.22
	채권알파	2,453	2,570	-117	-0.13	2.45	3.60	5.60	10.10	16.95
	하이일드혼합	11,333	12,720	-1,387	-0.68	-0.96	0.14	3.16	7.74	17.16
국내 채권형	국공채권	112,578	111,313	1,266	-1.31	-1.87	-4.57	-7.00	-1.51	4.92
	회사채권	28,231	30,768	-2,537	0.04	0.53	-0.04	0.51	6.06	12.64
	일반채권	280,062	285,525	-5,462	-0.87	-1.06	-2.71	-3.70	1.86	8.13
	초단기채권	482,283	529,648	-47,365	0.21	0.71	1.40	2.69	6.23	10.44

자료 : Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

주: 국내 공모형 펀드 기준, 2026-06-30기준

(4) 국내 주식형 펀드별 설정액 증감 및 수익률 현황

일부 테크 펀드 및 소부장
펀드로 대규모 자금이 유입
되어 월간 자금 흐름 증감
상위 기록

국내 주식형 펀드(ex-ETF)의 펀드별 월간 자금 흐름 증감을 살펴보면, 미래에셋코어테크증권자투자신탁(주식), 한국투자테크증권자투자신탁1(주식), NH-Amundi필승코리아증권투자신탁[주식] 등의 일부 테크 펀드와 소부장 펀드가 월간 자금 흐름 증감 상위를 기록했다. 또한 한국투자다시성장코리아증권자투자신탁 1(주식)(모), 한국투자K지수&테마로테이션증권투자신탁(주식-재간접형)(모)과 같은 성장주 펀드와 테마 펀드도 월간 자금 흐름 증감 상위를 기록했다. 또한 반도체 대형주 중심의 강세 속에 이에 집중 투자하는 한국투자삼성전자&하이닉스플러스증권투자신탁(주식)(모) 펀드도 월간 자금 흐름 증감 상위를 기록했다. 또한 KB코리아밸류업액티브증권자투자신탁(주식)(운용), 신한패러다임코리아증권자투자신탁[주식] 등의 펀드도 월간 자금 흐름 증감 상위를 기록했다.

일부 코스피200 레버리지
펀드는 증시 급등락 속에
차익실현성 환매 증가로
월간 자금 흐름 증감
하위 기록

반면 자금 흐름이 감소한 펀드를 살펴보면, NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자신탁[주식-파생형], 신한코리아인덱스증권투자신탁[주식-파생형](종류) 등의 일부 레버리지 펀드와 인덱스 펀드가 증시 급등락에 따른 차익실현성 환매 증가로 자금 흐름 증감 하위를 기록했다. 또한 KCGI코리아증권투자신탁 1[주식] 등의 펀드도 자금 흐름 증감 하위를 기록했다. 또한 VIP한국형가치투자증권자투자신탁[주식], 신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)운용 등의 일부 가치주 펀드도 자금 흐름 증감 하위를 기록했다.

표 14. 국내 주식형 펀드 월간 자금 흐름 증감 상위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	순자산	증감	1M	YTD	1Y
미래에셋코어테크증권자투자신탁(주식)	2019-10-21	5,759	36,889	4,419	-5.02	135.97	273.44
한국투자다시성장코리아증권자투자신탁 1(주식)(모)	2003-12-31	793	4,729	1,454	0.60	145.56	234.67
KB코리아밸류업액티브증권자투자신탁(주식)(운용)	2024-11-05	1,058	4,695	1,126	1.43	144.90	255.07
NH-Amundi필승코리아증권투자신탁[주식]	2019-08-14	3,764	33,698	1,040	-1.02	132.46	259.05
한국투자K지수&테마로테이션증권투자신탁(주식-재간접형)(모)	2026-01-30	999	1,839	537	1.12	-	-
한국투자삼성전자&하이닉스플러스증권투자신탁(주식)(모)	2026-04-03	592	1,016	459	-1.44	-	-
키움작은거인증권자투자신탁 1[주식]	2011-04-01	88	353	347	-3.12	84.77	129.49
한국투자테크증권자투자신탁 1(주식)	2005-03-03	290	1,834	325	2.84	153.54	297.76
신한패러다임코리아증권자투자신탁[주식]	2013-05-08	425	3,130	309	1.95	119.67	201.17
교보약사파워인덱스증권투자신탁 1(주식-파생형)(운용)	2006-03-15	4,661	24,936	239	1.05	126.74	235.71

단위: 억, %, 2026-06-30 기준, 결산재투자 제외

자료: 국내 공모형 펀드 기준, 100억 이상 운용 펀드/모펀드 대상, ETF제외, Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

도표 15. 국내 주식형 펀드 월간 자금 흐름 증감 하위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	순자산	증감	1M	YTD	1Y
NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자신탁[주식-파생형]	2013-04-22	1,517	22,296	-1,166	-3.80	313.69	769.37
KCGI코리아증권투자신탁 1[주식]	2013-07-09	3,927	17,015	-1,061	1.55	90.46	142.31
VIP한국형가치투자증권투자신탁[주식]	2023-04-03	4,640	10,331	-808	-0.66	27.69	40.24
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)운용	2007-04-16	8,449	25,048	-692	-1.84	64.09	105.09
신한코리아인덱스증권투자신탁[주식-파생형](종류)	2022-05-11	3,286	3,877	-559	1.31	126.07	233.99
마이다스K200인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)(운용)	2022-02-14	499	2,046	-278	1.78	125.76	235.04
하나파이팅 코리아증권투자신탁[주식]	2024-12-26	1,231	5,560	-274	1.09	132.04	223.42
KB스타코리아레버리지2.0증권투자신탁(주식-파생형)(운용)	2013-04-23	335	4,963	-265	-4.15	315.95	773.89
흥국인덱스플러스증권투자신탁[주식]	2024-07-15	250	872	-264	0.86	121.58	227.54
하나인Best연금증권투자신탁 1[주식]	2001-02-02	3,284	11,092	-244	-3.02	110.41	195.22

단위: 억, %, 2026-06-30 기준, 결산재투자 제외

자료: 국내 공모형 펀드 기준, 100억 이상 운용 펀드/ 모펀드 대상, ETF제외, Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터,

일부 IT섹터 펀드와 테크
펀드는 관련 업종의 상승
영향으로 강세를 보이며
월간 수익률 상위 기록

펀드별로 월간 성과를 살펴보면, 하나IT코리아증권투자신탁 1[주식], 한국투자테크증권투자신탁 1(주식) 등의 일부 IT섹터 및 테크 펀드가 관련 업종의 강세 영향으로 월간 수익률 상위에 올랐다. 또한 미래에셋고배당포커스증권투자신탁1(주식), 미래에셋배당커버드콜액티브연금저축증권전환형투자신탁1(주식혼합), HDC알짜배당증권투자신탁(주식)(운용) 등의 배당주 펀드도 월간 수익률 상위에 올랐다. 또한 유경PSG액티브밸류증권투자신탁(주식), 신영밸류그로스집중투자증권투자신탁(주식)운용 등의 가치 성장주펀드도 월간 수익률 상위에 올랐다. 이외에도 신영마라톤지주회사증권투자신탁(주식)운용 등의 지주사 펀드도 월간 수익률 상위에 올랐다.

일부 코스닥150 레버리지
펀드가 코스닥150증시의
부진 영향으로 월간 수익률
하위 기록

반면 한국투자코스닥두배로증권투자신탁(주식-재간접파생형), NH-Amundi코스닥2배레버리지증권투자신탁[주식-파생형] 등의 코스닥150 레버리지 펀드는 코스닥150 부진 영향으로 월간 수익률 하위를 기록했다. 또한 키움차세대모빌리티증권투자신탁 1[주식], 미래에셋그린뉴딜인덱스증권투자신탁(주식), 미래에셋클린테크증권투자신탁(주식), KBBBIG플러스인덱스증권투자신탁(주식) 등의 펀드는 관련 업종의 부진에 월간 수익률 하위를 기록했다. 또한 또한 브레인코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) 등의 펀드도 약세를 보인 코스닥 증시의 영향으로 월간 수익률 하위를 기록했다.

도표 16. 국내 주식형 펀드 월간 수익률 상위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	1M	3M	YTD	1Y	3Y
하나IT코리아증권투자자산탁 1[주식]	2007-05-04	1,356	4.73	86.27	154.73	295.16	299.30
미래에셋고배당포커스증권투자자산탁 1(주식)	2004-09-22	545	4.48	52.32	88.86	143.35	223.59
유경PSG액티브밸류증권투자자산탁(주식)	2007-06-14	158	3.51	75.24	119.49	212.42	312.26
미래에셋고배당포커스증권투자자산탁 1(주식-재간접형)	2013-08-19	1,380	3.28	56.58	83.79	139.78	197.39
HDC알짜배당증권투자자산탁(주식)(운용)	2005-06-28	301	3.11	62.65	105.00	190.30	335.64
한국투자테크증권투자자산탁 1(주식)	2005-03-03	290	2.84	76.41	153.54	297.76	248.11
신영밸류그로스집중투자증권투자자산탁(주식)운용	2024-10-24	161	2.43	63.57	114.63	175.18	-
미래에셋베스트펀드컬렉션증권투자자산탁 1(주식-재간접형)	2015-08-13	1,010	2.43	71.26	116.32	218.83	304.49
신한페라다임코리아증권투자자산탁[주식]	2013-05-08	425	1.95	73.05	119.67	201.17	252.94
신영마라톤지회시증권투자자산탁(주식)운용	2006-07-28	153	1.93	60.85	106.08	169.40	298.06

단위: 억, %, 2026-06-30 기준

자료: 국내 공모형 펀드 기준, 100억 이상, 1년 이상 운용 펀드/ 모펀드 대상 (ETF제외), Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

도표 17. 국내 주식형 펀드 월간 수익률 하위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	1M	3M	YTD	1Y	3Y
한국투자코스닥두배로증권투자자산탁(주식-재간접파생형)	2018-01-25	523	-24.31	-30.94	-4.88	36.35	6.94
NH-Amundi코스닥2배레버리지증권투자자산탁[주식-파생형]	2018-02-07	1,375	-24.07	-30.16	-3.49	39.34	8.27
키움차세대모빌리티증권투자자산탁 1[주식]	2011-05-24	1,028	-19.05	31.93	71.10	152.65	184.06
미래에셋그린뉴딜인덱스증권투자자산탁(주식)	2009-06-08	204	-17.86	35.01	78.97	146.42	111.29
미래에셋클린테크증권투자자산탁(주식)	2021-02-04	225	-17.08	10.23	58.55	103.42	51.56
삼성코스닥150 1.5배레버리지증권투자자산탁[주식-파생형]	2016-03-14	554	-17.02	-21.17	5.63	40.62	27.88
브레인코스닥벤처증권투자자산탁(주식혼합)	2018-04-05	421	-14.44	-11.80	5.79	31.64	130.44
한국밸류10년투자파이오니아증권투자자산탁(주식)	2008-05-19	159	-13.03	43.51	109.67	233.90	400.47
신영마라톤중소형주증권투자자산탁(주식)운용	2017-07-24	473	-11.69	13.53	43.52	58.05	101.52
KBBBIG플러스인덱스증권투자자산탁(주식)	2020-10-27	126	-11.35	40.12	78.33	148.29	166.35

단위: 억, %, 2026-06-30 기준

자료: 국내 공모형 펀드 기준, 100억 이상, 1년 이상 운용 펀드/ 모펀드 대상 (ETF제외), Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

(5) 해외 펀드 지역별 설정액 증감 및 수익률 현황

북미 펀드 설정액
12개월 연속 증가세 기록:
S&P500, 나스닥 지수 등을
추종하는 인덱스 펀드와 일부
배당주 펀드와 AI와 테크주
집중 투자 펀드 등을 중심으로
자금이 유입되어 월간 약
1.5조 증가하며
12개월 연속 증가세 기록

해외 펀드 월간 설정액 증감을 지역별로 살펴보면, 북미 펀드는 S&P500 지수, 나스닥 지수 등을 추종하는 인덱스 펀드와 특히 일부 배당주 펀드, AI 밸류체인 또는 테크 업종 투자 펀드 등을 중심으로 자금이 유입되어 1조 5,274억 증가했다. 참고로 북미 펀드는 지난 해 7월 이후 매월 자금이 유입되어 12개월 연속 증가했으며 해당 기간 동안 설정액은 총 15조 242억 증가해 해외 주식형 펀드 설정액 증가를 주도하고 있다.

또한 글로벌 펀드도 HBM반도체, AI반도체펀드, 우주테크, 휴머노이드로봇펀드, 글로벌 반도체 펀드, 글로벌 AI전력인프라펀드 등을 중심으로 자금이 유입되어 설정액이 3,269억 증가하여 3개월 연속 월간 연속 증가세를 기록했다.

또한 중국 펀드는 이번 달에는 항생테크, 중국 휴머노이드로봇, 중국본토 A주 펀드 등에서 자금이 유출되어 2,616억 감소해 8개월 연속 감소를 보였다. 또한 중화권 펀드도 중국 전기차 펀드, 중국 2차전지 펀드를 중심으로 1,020억 감소해 15개월 연속 감소를 보였다. 또한 인도 펀드는 니프티 50 인덱스 펀드를 중심으로 소비재 펀드와 중소형주 펀드 등에서 환매가 출회되어 설정액이 982억 감소하며 14개월 연속 감소를 기록했다.

도표 18. 해외 주식형 펀드 지역별 설정액 및 수익률

구분	설정액(억)			수익률(%)					
지역/국가	'260630	'260529	증감	1M	3M	6M	1Y	2Y	3Y
글로벌	134,353	131,084	3,269	-4.88	28.81	29.91	53.74	69.22	98.64
글로벌이머징	1,280	1,315	-36	-0.71	21.29	26.50	46.87	62.67	79.27
EMEA	22	24	-2	0.59	8.59	8.11	26.15	66.40	93.26
브릭스	1,418	1,471	-53	-4.07	0.60	-6.26	2.92	14.38	15.78
신흥아시아	2,432	2,405	27	0.45	3.79	4.65	19.54	27.00	35.48
친디아	678	705	-27	-1.33	7.28	-2.20	6.03	16.30	28.03
중국	52,260	54,876	-2,616	-0.20	16.94	13.16	35.47	68.36	52.82
중화권	10,696	11,716	-1,020	-9.16	-5.14	3.71	39.68	77.29	30.72
베트남	5,093	5,336	-243	1.37	8.11	4.46	36.27	35.06	51.71
인도	11,816	12,799	-982	4.61	10.84	-2.15	-0.30	-1.91	35.68
아시아퍼시픽	1,329	1,404	-75	1.38	36.45	52.94	81.59	98.77	145.97
아시아퍼시픽(ex_J)	2,693	2,791	-97	0.71	16.58	17.05	28.52	39.23	47.38
일본	2,542	2,421	121	7.05	27.52	38.64	75.98	83.40	119.90
유럽	1,804	1,833	-29	1.68	12.38	8.00	16.60	29.63	43.41
신흥유럽	507	503	3	-2.35	11.53	14.42	32.68	49.91	89.70
러시아	1,939	1,940	-2	-5.33	10.30	15.53	26.22	11.00	30.39
북미	457,534	442,260	15,274	-1.49	24.33	21.79	45.57	58.97	114.74
중남미	327	336	-9	-2.03	1.81	10.83	31.63	40.38	26.50
브라질	352	381	-29	-1.06	-3.16	13.68	31.47	42.01	39.14

자료: 해외 공모펀드형 기준, Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30 기준

글로벌 펀드 부진:
 유형 내 비중이 큰 글로벌
 우주테크 펀드, 테슬라 밸
 류체인 펀드, 글로벌 클린
 테크 펀드 등의 약세 영향
 으로 월간 성과는 -4.88%
 로 부진한 모습 기록

해외 펀드 월간 수익률을 지역별로 살펴보면, 글로벌 증시는 6월 들어 AI 랠리 피로감으로 AI 빅테크에 대한 차익실현이 나타나며 하락세를 보인 데다가 연준의 매파적 기조로 인해 약세를 보였다. 마이크론 등 메모리 반도체 공급사들은 뛰어난 실적을 발표했으나, 애플을 비롯한 하이퍼스케일러 빅테크 기업들은 AI 인프라 투자 비용 부담 우려로 매도세가 집중되었다. 특히 OpenAI의 IPO연기 소식에 AI 기업의 수익성 악화 우려로 버블론이 재부각되며 기술주를 중심으로 약세로 전환되었다. 게다가 스페이스X가 상장 이후 대규모 회사채 발행 공시로 현금 소진 우려 부각 등으로 하락해 부진한 모습을 보이기도 했다. 이에 글로벌 펀드는 한 달 동안 -4.88% 하락하는 부진한 모습을 보였다. 또한 북미 펀드도 S&P500, 나스닥 등 미국 증시 약세 영향으로 한 달 동안 -1.49%의 부진한 성과를 기록했다. 특히 유형 내 비중이 높은 우주항공 테크펀드, 미국 빅테크 집중 투자 펀드 등 주요 북미 펀드의 부진 영향으로 약세를 보였다. 또한 중화권 펀드는 유형 내 비중이 높은 중국 전기차 펀드가 부진한 성과를 보인 영향으로 월간 성과가 -9.16%로 약세를 보였다.

반면 일본 펀드는 전례 없는 반도체·AI 랠리와 중동의 지정학적 리스크 완화 등으로 니케이 증시가 사상 최고치를 잇따라 갈아치우는 강세를 보인 영향으로 한 달 동안 +7.05%로 상승하는 강세를 보였다. 또한 인도 펀드는 인도 증시가 중동 리스크 해소에 따른 국제 유가 급락과 글로벌 AI 피로감에 따른 '방어적 성장처'로 부각되며 강세를 보인 영향으로 +4.61% 상승하는 양호한 모습을 보였다.

(6) 해외 주식형 펀드별 설정액 증감 및 수익률 현황

일부 북미 펀드와 글로벌
 펀드 월간 자금 흐름 상위
 기록: 미국 테크, 반도체
 등에 투자자들의 관심이 증
 가하며 관련 북미 펀드 및
 글로벌 펀드 등으로 자금이
 유입되어 월간 자금 흐름
 증가 상위 기록

해외 주식형 펀드(ex-ETF)의 펀드별 월간 자금 흐름 증감을 살펴보면, 한국투자JP모간미국테크증권자투자신탁(주식-재간접형)(모) H/UH/USD 등의 북미 펀드가 월간 자금 흐름 증감 상위에 올랐다. 또한 삼성글로벌반도체증권자투자신탁[주식] H/UH, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁[주식]운용 H/UH 등의 반도체 펀드도 월간 자금 흐름 증감 상위에 올랐다. 또한 KB스타미국나스닥100인덱스증권자투자신탁(주식-파생형) (운용) H/UH 등의 일부 나스닥100 펀드도 월간 자금 흐름 증감 상위에 올랐다.

반면 피델리티글로벌테크놀로지증권투자신탁(주식-재간접형), 한국투자글로벌전기차&자율주행증권투자신탁(주식)(모), 피델리티글로벌배당인컴증권투자신탁(주식-재간접형), NH-Amundi글로벌우주항공증권투자신탁(UH)[주식], 한국투자글로벌AI&반도체TOP10증권투자신탁UH(주식)(모) 등과 같은 글로벌 펀드는 월간 자금 흐름 증감 하위를 기록했다. 또한 AB미국그로스증권투자신탁(주식-재간접형), 미래에셋차이나그로스증권투자신탁 1(주식), KB중국본토A주증권투자신탁(주식)(운용) 등의 북미 펀드와 중국 펀드도 월간 자금 흐름 증감 하위를 기록했다.

표 19. 해외 주식형 펀드 월간 자금 흐름 증감 상위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	순자산	증감	1M	6M	1Y
한국투자JP모건미국테크증권투자신탁H(주식-재간접형)(모)	2026-05-07	2,762	2,837	1,830	-0.55	-	-
삼성글로벌반도체증권투자신탁UH[주식]	2021-09-29	1,027	5,939	914	9.30	121.19	213.51
삼성글로벌반도체증권투자신탁H[주식]	2021-09-29	1,025	4,482	423	7.51	111.04	181.81
유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁UH[주식]-운용	2020-02-05	1,103	8,421	404	5.60	90.26	155.68
한국투자JP모건미국테크증권투자신탁UH(주식-재간접형)(모)	2026-05-07	692	741	402	1.39	-	-
한국투자JP모건미국테크증권투자신탁(USD)(주식-재간접형)(모)	2026-05-07	459	499	252	1.72	-	-
KB스타미국-스닥100인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(H)(운용)	2017-12-27	1,940	7,687	246	-3.89	13.45	27.01
유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁H[주식]-운용	2020-02-05	1,273	6,730	173	3.58	76.20	122.29
KB스타미국-스닥100인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(UH)(운용)	2024-11-04	326	525	133	-1.50	21.99	46.12
KCGI샬러맨증권투자신탁[주식-재간접형]	2018-03-12	2,675	6,714	129	1.56	42.21	68.56

단위: 억, %, 2026-06-30 기준, 결산재투자 제외

자료: 공모형 펀드 기준, 운용 펀드/모펀드 대상, ETF제외, Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

표 20. 해외 주식형 펀드 월간 자금 흐름 증감 하위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	순자산	증감	1M	6M	1Y
피델리티글로벌테크놀로지증권투자신탁(주식-재간접형)	2015-06-17	9,285	44,782	-1,107	-6.14	8.35	22.16
AB미국그로스증권투자신탁(주식-재간접형)	2010-03-30	4,549	14,410	-712	-4.66	-0.69	5.21
한국투자글로벌전기차&자율주행증권투자신탁(주식)(모)	2017-10-26	4,955	8,540	-448	-13.12	13.01	40.33
피델리티글로벌배당인컴증권투자신탁(주식-재간접형)	2013-02-20	5,851	12,601	-420	1.45	8.48	15.37
NH-Amundi글로벌우주항공증권투자신탁(UH)[주식]	2022-05-24	1,408	4,783	-327	-2.70	20.66	42.55
미래에셋차이나그로스증권투자신탁 1(주식)	2014-11-10	1,369	3,418	-298	-4.06	1.77	24.10
KB중국본토A주증권투자신탁(주식)(운용)	2011-03-23	1,791	3,904	-268	1.24	19.11	53.31
NH-Amundi글로벌우주항공증권투자신탁(H)[주식]	2022-05-19	827	2,445	-231	-4.28	15.57	32.61
마이더스아시아리더스성장증권투자신탁(H)(주식)(운용)	2015-05-15	431	2,160	-214	1.84	68.35	98.97
한국투자글로벌AI&반도체TOP10증권투자신탁UH(주식)(모)	2023-04-26	1,422	6,520	-210	-1.73	53.31	100.88

단위: 억, %, 2026-06-30 기준, 결산재투자 제외

자료: 공모형 펀드 기준, 운용 펀드/모펀드 대상, ETF제외, Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

글로벌 펀드 강세:
일부 글로벌 반도체 기업이
강세를 보인 가운데 AI발
반도체 밸리에 대한 부담으
로 헬스케어 업종 등으로
순환매가 나타나며 일부 글
로벌 펀드가 월간 수익률
상위 기록

펀드별로 월간 성과를 살펴보면, 유경플레인바닐라글로벌자산배분증권자투자신탁(주식), 삼성글로벌반도체증권자투자신탁UH[주식], KCGI글로벌헬스케어증권투자신탁[주식]과 같은 일부 글로벌 펀드가 월간 수익률 상위를 기록했다. 또한 미래에셋차이나과창판증권투자신탁(주식), 다올중국1등주증권자투자신탁[주식](운), 삼성클래식중국본토중소형FOCUS연금증권자투자신탁H[주식], 삼성중국본토중소형FOCUS증권자투자신탁H[주식]과 같은 중국 펀드도 과창판 증시와 반도체 관련 종목의 강세로 월간 수익률 상위를 기록했다. 또한 우리프랭클린미국바이오헬스케어증권자투자신탁(주식-재간접형), 한국투자미국배당극족증권자투자신탁UH(주식) 등의 북미 펀드도 월간 수익률 상위를 기록했다.

반면 미래에셋차이나H레버리지2.0증권자투자신탁(주식-파생재간접형), 한화차이나H스피드업1.5배증권자투자신탁(주식-파생형), 브이차이나Bull 1.5배증권자투자신탁(주식-파생형), 미래에셋차이나H레버리지1.5증권자투자신탁(주식-파생재간접형) 등은 홍콩 H증시 부진 영향으로 월간 수익률 하위를 기록했다. 또한 삼성글로벌휴머노이드로봇증권자투자신탁H[주식], 한국투자글로벌전기차&자율주행증권투자신탁(주식)(모) 등의 글로벌 펀드도 관련 업종의 조정 영향으로 월간 수익률 하위를 기록했다. 또한 삼성에너지트랜지션증권자투자신탁H[주식-재간접형], 미래에셋글로벌클린인프라증권자투자신탁[주식] 등의 펀드가 중동 리스크 완화에 따른 국제 유가 급락에 월간 수익률 하위를 기록했다.

도표 21. 해외 주식형 펀드 월간 수익률 상위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	1M	3M	YTD	1Y	3Y
유경플레인바닐라글로벌자산배분증권자투자신탁(주식)	2019-12-09	176	16.12	97.85	95.46	132.03	236.39
미래에셋차이나과창판증권투자신탁(주식)	2020-11-12	691	13.62	62.47	65.00	145.92	148.32
다올중국1등주증권자투자신탁[주식](운)	2014-01-02	781	9.37	37.69	19.80	53.56	92.22
삼성글로벌반도체증권자투자신탁UH[주식]	2021-09-29	1,027	9.30	93.24	121.19	213.51	402.28
KCGI글로벌헬스케어증권투자신탁[주식]	2016-01-04	326	8.73	12.57	9.48	32.62	35.21
우리프랭클린미국바이오헬스케어증권자투자신탁(주식-재간접형)	2013-05-31	202	7.54	18.05	14.82	74.40	93.14
삼성클래식중국본토중소형FOCUS연금증권자투자신탁H[주식]	2015-03-02	240	7.54	37.30	42.02	106.06	110.37
삼성중국본토중소형FOCUS증권자투자신탁H[주식]	2014-06-19	388	7.37	37.18	41.64	105.83	109.92
한국투자미국배당극족증권자투자신탁UH(주식)	2020-04-16	410	7.11	10.48	16.64	31.30	52.44
피델리티글로벌금융증권자투자신탁(주식-재간접형)	2008-09-10	508	6.10	14.89	3.11	11.04	63.60

단위: 억, %, 2026-06-30 기준, Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

자료: 공모형 펀드 기준, 100억 이상, 1년 이상 운용펀드/모펀드 대상, ETF, 세제지원펀드 제외, H/UH중 우수 펀드만

도표 22. 해외 주식형 펀드 월간 수익률 하위 Top 10

펀드명	설정일	설정액	1M	3M	YTD	1Y	3Y
미래에셋차이나레버리지2.0증권투자자신탁(주식-파생재간접형)	2012-04-20	281	-18.89	-19.59	-31.47	-28.60	3.21
삼성글로벌휴머노이드로봇증권투자자신탁H[주식]	2025-02-19	810	-15.29	12.17	6.19	41.61	-
한화차이나H스피드업1.5배증권투자자신탁(주식-파생형)	2011-03-11	101	-15.28	-15.92	-24.92	-22.10	14.43
브이차이나Bull1.5배증권투자자신탁(주식-파생형)	2011-01-21	210	-15.01	-15.30	-23.81	-20.79	14.68
미래에셋차이나레버리지1.5증권투자자신탁(주식-파생재간접형)	2015-06-04	502	-14.39	-14.56	-24.12	-21.88	11.72
한국투자글로벌전기차&자율주행증권투자자신탁(주식)(모)	2017-10-26	4,955	-13.12	11.62	13.01	40.33	24.51
삼성에너지트랜지션증권투자자신탁H[주식-재간접형]	2021-01-28	355	-12.81	13.09	18.28	71.29	6.38
IBK켄쇼4.0레볼루션증권투자자신탁(H)[주식]	2018-01-25	411	-11.65	18.27	12.66	16.49	54.10
미래에셋글로벌클린인프라증권투자자신탁[주식]	2007-04-17	1,130	-11.13	24.12	35.63	74.69	77.81
KB스타차이나H인덱스증권투자자신탁(주식-파생형)(운용)	2009-02-04	232	-10.57	-11.49	-18.26	-16.51	10.77

단위: 억, %, 2026-06-30 기준, Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터

자료: 공모형 펀드 기준, 100억 이상, 1년 이상 운용펀드/모펀드 대상, ETF, 세제지원펀드 제외, H/UH중 부진 펀드만

(7) 신규 펀드 설정 현황 및 주요 신규 공모형 펀드

신규 펀드
출시 현황 및 규모:
한 달 동안 387개
신규 펀드 론칭,
총 13조 5,469억 설정

월간 유형별 신규 펀드 설정 현황을 살펴보면, 총 387개의 신규 펀드가 설정되었으며 설정 규모는 총 13조 5,469억으로 펀드당 평균 약 350억 규모의 펀드가 설정되었다. 지난 달 대비 신규 펀드 출시 건수는 37% 증가했으며 설정액 규모도 8% 증가했다. 또한 전년 동기와 비교해보면 신규 펀드 출시 건수는 31% 증가했으며 이에 따라 자금유입도 증가하여 설정액 규모도 32% 증가한 것으로 나타났다.

이를 공모와 사모로 구분해서 살펴보면, 공모 펀드는 펀드당 평균 약 403억의 신규 펀드가 총 49개 설정되었으며, 이를 합한 규모는 총 1조 9,754억이었다. 또한 사모 펀드는 펀드당 평균 약 342억의 신규 펀드가 총 338개 설정되었으며, 이를 합한 규모는 총 11조 5,715억 이었다.

신규 펀드가 제일 많이 설정된 유형은 혼합자산형으로 총 154개의 펀드가 설정되었는데 그 규모는 총 3조 3,692억으로 펀드당 평균 약 219억 수준이었다. 다음으로는 부동산형으로 총 48개의 펀드가 설정되었는데 그 규모는 총 2조 7,841억으로 펀드당 평균 약 580억 수준이었다. 다음으로는 채권형으로 총 47개의 펀드가 설정되었는데 그 규모는 총 2조 5,160억으로 펀드당 평균 약 535억 수준이었다.

또한 펀드 당 평균 신규 설정 규모가 가장 큰 펀드 유형은 부동산형이었으며 다음으로는 특별자산형으로 펀드당 평균 538억 규모의 펀드가 30개 설정되었는데 그 규모는 총 1조 6,141억 이었다. 다음으로는 채권형이었으며 다음으로는 재간접형으로 펀드당 평균 532억 규모의 펀드가 30개 설정되었는데 그 규모는 총 1조 5,969억 이었다.

도표 23. 연초 이후 유형별 신규 펀드수 및 설정액

구분	세부 구분	공모			사모			합계
		국내	해외	소계	국내	해외	소계	
주식형	펀드수	8	4	12	19	1	20	32
	설정액	4,060	179	4,239	3,642	1	3,643	7,882
혼합 주식	펀드수	1	0	1	14	0	14	15
	설정액	194	0	194	1,359	0	1,359	1,553
혼합 채권	펀드수	10	1	11	12	0	12	23
	설정액	2,803	20	2,823	1,303	0	1,303	4,126
채권형	펀드수	6	0	6	41	0	41	47
	설정액	3,277	0	3,277	21,883	0	21,883	25,160
재간접	펀드수	6	6	12	6	12	18	30
	설정액	1,353	412	1,765	3,613	10,591	14,204	15,969
단기 금융	펀드수	0	0	0	0	0	0	0
	설정액	0	0	0	0	0	0	0
파생형	펀드수	4	0	4	2	2	4	8
	설정액	1,424	0	1,424	463	1,220	1,683	3,107
부동산	펀드수	0	0	0	42	6	48	48
	설정액	0	0	0	23,333	4,508	27,841	27,841
특별 자산	펀드수	0	0	0	9	21	30	30
	설정액	0	0	0	7,810	8,331	16,141	16,141
혼합 자산	펀드수	3	0	3	119	32	151	154
	설정액	6,000	32	6,032	24,443	3,217	27,660	33,692
기업 성장	펀드수	0	0	0	0	0	0	0
	설정액	0	0	0	0	0	0	0
합계	펀드수	38	11	49	264	74	338	387
	설정액	19,111	643	19,754	87,851	27,864	115,715	135,469

자료: 금융투자협회, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30 기준

단위: 억,개

신규로 설정된 공모 펀드를 살펴보면, 3개 운용사에서 국민성장펀드가 출시되었다. 또한 투자자들의 관심이 높은 반도체, AI, 로봇 등 다양한 투자 테마에 투자하는 국내외 주식형 펀드가 다수 출시 되었다. 또한 증시 변동성이 커진 가운데 목표전환형 펀드도 다수 출시되며 투자자들의 자산 증식에 도움이 될 것으로 기대된다. 이외에도 새로운 TDF 빈티지들이 다수 출시되어 투자자들의 장기 자산 관리에 도움이 될 것으로 기대된다.

도표 24. 월간 주요 신규 공모 펀드

구분	펀드명	유형*	설정일	설정액**
1	삼성국민참여형국민성장혼합자산투자신탁[사모투자재간접형](운용)	국민성장펀드	20260612	2,000
2	KB국민참여형국민성장혼합자산투자신탁(사모투자재간접형)(운용)	국민성장펀드	20260612	2,000
3	미래에셋국민참여형국민성장혼합자산투자신탁(사모투자재간접형)	국민성장펀드	20260612	2,000
4	대신대표기업과고배당목표전환형증권투자신탁3[채권혼합](운용)	채권혼합	20260629	1,806
5	KCGI코리아종합채권증권투자신탁[채권]	일반채권	20260612	1,002
6	KB삼성전자SK하이닉스50증권투자신탁(채권혼합)(운용)	채권혼합	20260604	785
7	KBK-성장과지배구조50목표전환증권투자신탁4(채권혼합-재간접형)(운용)	채권혼합	20260622	621
8	KBK-성장과지배구조50목표전환증권투자신탁5(채권혼합-재간접형)(운용)	채권혼합	20260629	391
9	KCGI코리아목표전환형증권투자신탁7[채권혼합]	채권혼합	20260612	364
10	키움골드드라이앵글AI반도체목표전환증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	해외채권혼합	20260617	346
11	한화다이나믹성장주도테마EMP목표전환형증권투자신탁(채권혼합-재간접형)	채권혼합	20260608	271
12	DB코스닥메가트렌드목표전환형증권투자신탁2[주식혼합]-운용	주식혼합	20260605	191
13	KBK-성장과지배구조30목표전환증권투자신탁(채권혼합)(운용)	채권혼합	20260612	141
14	교보약사하이코리아시장주도주30증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합	20260610	75
15	흥국차세대에너지타겟다우목표전환형증권투자신탁2[채권혼합]	채권혼합	20260615	42
16	브이아이금.반.지목표전환형증권투자신탁3[채권]	채권혼합	20260608	38
17	유리인테로양반전초성장증권투자신탁UH[주식]운용	글로벌주식	20260623	29
18	유리인테로양반전초성장증권투자신탁H[주식]운용	글로벌주식	20260623	29
19	우리피지컬AIBIG2플러스증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합	20260629	20
20	흥국라이징코스닥30타겟다우목표전환형증권투자신탁2[채권혼합]	채권혼합	20260619	16
21	삼성글로벌AI밸류체인EMP증권투자신탁[주식-재간접형]	정보기술섹터	20260626	13
22	KB코리아포커스적격TDF2060증권투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)	라이프사이클	20260623	10
23	KB코리아포커스적격TDF2050증권투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)	라이프사이클	20260623	10
24	KB코리아포커스적격TDF2040증권투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)	라이프사이클	20260623	10
25	신한MAN아시아에퀴티증권투자신탁(UH)[주식-재간접형]	아프리카주식(ex.)	20260626	10
26	신한MAN아시아에퀴티증권투자신탁(H)[주식-재간접형]	아프리카주식(ex.)	20260626	10
27	신한패러다임코리아50증권투자신탁[채권혼합]	채권혼합	20260626	5
28	플러스단기채권목표전환형증권투자신탁4(채권)	주식혼합	20260605	2
29	한국투자글로벌우주기술&방산증권투자신탁(USD)(주식)(모)	멀티/기타섹터	20260602	0
30	한국투자MySuper알아서안정형월지급식증권투자신탁(채권혼합-재간접형)(모)	해외자산배분	20260610	0
31	한국투자MySuper알아서성장형월지급식증권투자신탁(혼합-재간접형)(모)	해외자산배분	20260610	0
32	한국투자ACEK반도체TOP2+증권상장지수투자신탁(주식)	인덱스주식기타	20260622	3,940
33	삼성KODEX현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스증권상장지수투자신탁[주식]	인덱스주식기타	20260605	2,550
34	한국투자ACE고배당주Plus커버드콜액티브증권상장지수투자신탁(주식-파생형)	인덱스주식기타	20260601	1,269
35	BNKBK27-12특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)	일반채권	20260612	1,057
36	삼성KODEX전고체배터리ESSTOP2플러스증권상장지수투자신탁[주식]	인덱스주식기타	20260622	957
37	DB마티5월만기자동연장특수채(AAA)액티브증권상장지수투자신탁[채권]	초단기채권	20260601	414
38	미래에셋TIGER코스닥액티브증권상장지수투자신탁(주식)	인덱스주식섹터	20260601	390
39	한화PLUS200커버드콜액티브증권상장지수투자신탁(주식-파생형)	인덱스주식기타	20260622	354
40	우리WON삼성전자현대차채권혼합50증권상장지수투자신탁(채권혼합)	채권혼합	20260601	312

자료: Fn-Spectrum, 신영증권 리서치센터, 설정일순 정렬

단위: 억, *유형: Fn-Spectrum 세부 평가 유형 기준, **설정액: 2026-06-30기준

상반기 IPO 시장 동향 및 하반기 전망

(1) 자금이 유출이 지속되는 공모주 펀드

6월 KOSPI는 급등락을
보인 가운데 국내 주식형
펀드로의 자금 흐름은 ETF
를 중심으로 자금이 유입되
어 순유입을 기록함

6월 국내 증시는 월초 젠슨 황 방한 기대감 속에 반도체를 중심으로 강한 상승세를 보였다. 이후 미국의 고용지표 호조로 금리 인상론이 대두되고 외국인과 기관의 매도세로 급락세를 보였다. 월중반 미국과 이란의 종전 합의 소식과 외국인의 매수세에 급등세로 전환됐다. 특히 대형 반도체주를 중심으로 강한 매수세가 유입되면서 9000pt를 돌파하기도 했다. 이후 글로벌 빅테크의 약세, 단기 급등에 따른 피로감과 특히 외국인과 기관을 중심으로 매도가 쏟아지며 급락세를 보였다. 이후 급등과 급락을 이어가며 높은 변동성을 보였다. 이에 6월 KOSPI 대형주 지수 성과는 +0.9%를 기록한 반면, 중형주와 소형주 지수는 각각 -10.5%, -11.1%, KOSDAQ지수는 -14.8%를 기록하여 Size측면에서는 대형주가 상대적으로 강세를 보였다. 이 과정에서 국내 주식형 펀드로의 자금 흐름은 국내 주식형 펀드(ex-ETF)를 중심으로 차익실현성 환매 증가에도 불구하고 국내 주식형 ETF로 자금이 유입되어 한 달 동안 1조 346억 원 순유입 되며 2개월 연속 순유입을 기록했다.

이에 Fn-Spectrum에서 발표하는 테마별 자금 흐름을 살펴보면, ETF(국내주식), ETF(해외주식), 레버리지, 퇴직연금, TDF, IT, 배당주 펀드 유형 등으로는 자금 유입이 이어지고 있으나, 채권 시장의 부진으로 ETF(국내채권), ETF(기타)를 비롯해 채권형 상품에서 자금 유출이 나타났다.

지난 해 매월 자금이 순유출되던 공모주 펀드가 올해 들어 양호한 증시 흐름과 정책에 대한 기대 그리고 스페이스X 상장 기대감 등으로 순유입으로 전환되었으나 5월 이후 다시 순유출로 전환됨 → 2개월 연속 감소세를 기록 중

특히 이와 같은 급등락장에서 상대적으로 안정적인 투자처로 알려져 있는 공모주 펀드에서도 자금이 유출되고 있는 것으로 나타났다. 지난 해 1월 기관투자자 의무보유 확약 확대, 수요예측 참여자격 강화 등을 담은 새로운 IPO제도 개선 방안 발표되고 7월부터 본격 시행되었는데 투자자들이 보수적인 대응에 나서며 지속적으로 자금이 유출 되었다. 하지만 올해 들어 양호한 증시 흐름과 지난 해 12월에 발표된 밝힌 '코스닥 시장 신뢰+혁신 제고방안'에 대한 기대감 등으로 자금이 순유입으로 전환되었다. 특히 스페이스X 상장을 앞두고 해외 공모주 펀드로도 자금이 대거 유입되었다. 하지만 스페이스X 상장 이후 이에 대한 실망으로 자금이 유출되는 모습을 보였다. 또한 국내 IPO 시장이 중복 상장 이슈로 대어급 공모주의

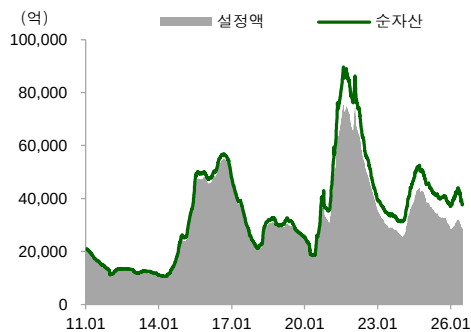
상장이 지연되고 상장 후 주가 흐름 부진으로 투자자들의 공모주 펀드에 대한 관심도 식으며 5월 이후 2개월 연속 순유출을 보이고 있다.

도표 25. 테마 유형별 자금흐름 증감 상하위 Top10

테마	설정액 (억)	순자산 (억)	수익률(%)			자금흐름(억)		
			1M	6M	1Y	1M	6M	1Y
ETF(국내주식)	2,203,047	2,435,935	-4.09	88.60	159.01	65,486	473,316	629,123
ETF(해외주식)	573,280	1,405,391	-2.30	23.84	50.38	52,637	231,604	398,755
레버리지	240,508	401,903	-9.05	161.52	354.50	44,698	76,781	53,104
라이프사이클	207,340	380,709	-0.32	17.23	29.41	5,108	45,233	86,284
IT펀드	50,565	260,420	-2.29	53.93	90.32	2,583	14,662	16,702
배당주펀드	228,612	403,717	-0.83	34.30	54.44	1,936	49,862	81,912
퇴직연금(공모)	420,779	762,362	-0.50	23.13	36.33	1,639	55,394	110,236
4차산업	7,313	19,353	-1.21	35.06	54.76	1,167	-236	-1,505
ESG(주식)	10,183	42,519	-0.63	88.30	150.39	448	-566	-2,993
기타그룹펀드	6,509	16,682	-19.11	50.90	109.09	306	7,963	7,559
S클래스	10,661	20,390	-1.34	22.28	34.13	-2,047	-1,050	-7,404
공모주펀드	28,253	37,745	-2.31	2.77	8.31	-2,068	-152	-5,621
ESG(채권)	32,358	33,369	0.06	0.09	0.90	-2,320	-26,990	-31,220
연금저축	153,356	296,130	-0.63	36.36	56.48	-2,535	-12,829	-12,406
천연자원펀드	32,589	16,946	-10.37	-3.26	34.30	-2,733	7,728	11,615
가치주	42,218	130,634	-0.81	74.84	116.37	-2,901	-6,218	7,447
금펀드	29,740	65,431	-8.03	-4.37	33.48	-2,944	9,670	37,998
원자재펀드	52,348	68,104	-8.62	-4.46	32.67	-4,959	14,309	38,132
ETF(기타)	531,400	509,104	-0.66	2.98	9.32	-8,115	84,162	189,190
ETF(국내채권)	645,011	681,390	-0.17	0.15	0.47	-26,901	17,167	93,449

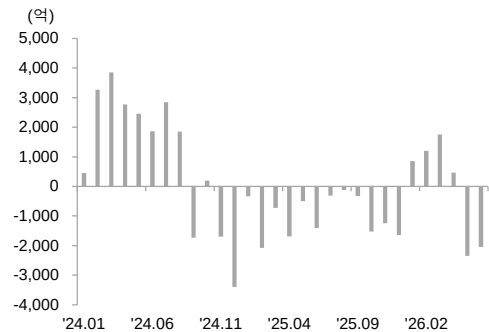
자료 : Fn-spectrum, 신영증권 리서치센터, 국내 공모형 펀드 대상
단위: 억 원, 2026-06-30, 1M 자금 흐름 기준 정렬

도표 26. 공모주 펀드 설정액 및 순자산 추이



자료 : Fn-Spectrum, 신영증권 리서치센터

도표 27. 공모주 펀드로의 월별 자금 흐름



자료 : Fn-Spectrum, 신영증권 리서치센터

(2) 2026년 상반기 IPO시장 동향 및 하반기 전망

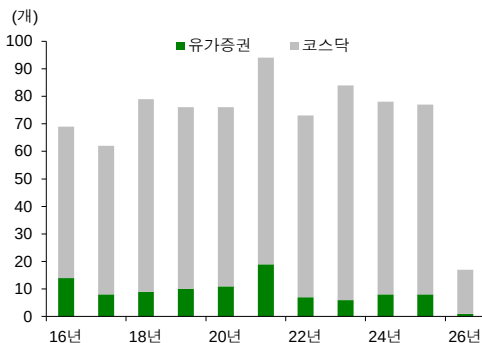
2026년 상반기 IPO 시장:
총 17종목 상장되었으며
공모금액은 총 1.1조 원 기록
(재상장, 유가증권 이전상장,
SPAC, 코넥스 제외)

2026년 상반기에는 전년도 상반기 대비 55.3% 감소한 총 17개 종목이 상장되었으며, 이에 따른 영향으로 공모금액도 전년도 상반기 대비 48.7% 감소한 총 1.1조 원 수준을 기록했다. 다만 종목 당 평균 공모금액은 지난해 상반기 대비 14.6% 증가한 666억으로 2022년 이후 가장 컸다. 이는 케이뱅크같은 공모금액 큰 공모주들이 투자자들의 관심 속에서 시장에 상장을 성공하고 규모가 작은 코스닥 종목의 상장이 크게 감소했기 때문이다.

유가증권 시장에는 총 1종목
상장되었으며 공모금액은
총 0.5조 원, 코스닥 시장에는
총 16종목 상장 되었으며
공모금액은 총 0.7조 원 기록

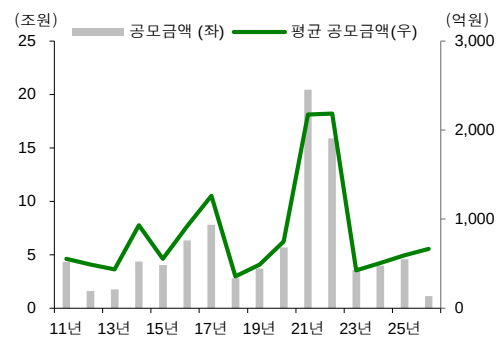
유가증권 시장에는 1개 종목이 신규 상장이 되었으며 이에 따른 공모금액은 약 4,980억 원이었다. 코스닥 시장에는 16개 종목이 신규 상장되었으며 공모금액은 약 6,348억 원이었다. 또한 지난해 상반기 기준 최근 10년 내 가장 적은 3종목 상장에 그쳤던 SPAC은 올해 상반기에는 200% 증가해 9개 상장되었다. 마지막으로 코넥스 시장은 지난해 상반기와 동일한 1개 종목이 상장되며 부진한 모습을 보였다.

도표 28. 연도별 IPO 종목수 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 29. 연도별 IPO 공모금액 및 종목당 평균 공모금액 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

상장종목수는
2020년 이후 상반기 기준
가장 적은 17종목 상장에
그침 → 지난해 상반기 대비
55.3% 감소함 → 특히 2
월에는 상장 종목이 없었음

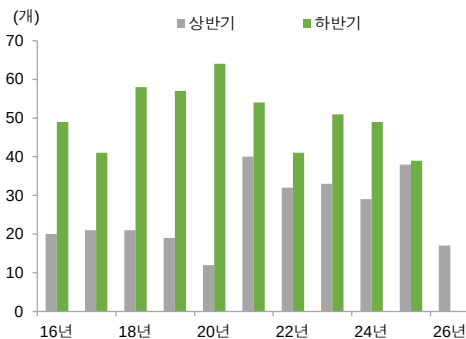
상장기업수를 반기별로 나누어서 살펴보면, 2026년 상반기에는 2020년 이후 가장 적은 규모인 17종목이 상장되었는데 이는 상반기 기준 최근 10년 평균인 27종목에 비하면 59% 가까이 감소한 수준이다. 특히 지난해 상반기에 2021년 이후 최대 규모인 38종목이 상장되었던 것에 비하면 매우 부진한 모습이다. 이는 지난해 하반기부터 기관투자자 의무보유 확약 확대, 수요예측 참여자격 강화 등을 담은 IPO제도 개선 방안이 본격 시행되며

적응기간을 거치고 있는 데다가 특히 대어급 종목에 영향을 많이 미치는 중복 상장 이슈와 상장 후 부진한 주가 흐름 때문이다. 한편 월별로 살펴보면, 월평균 3종목 상장되었는데, 2월에는 한 종목도 상장되지 않았으나 3월에는 올해 들어 가장 많은 8종목이 상장되었다.

공모금액은 상장 종목수 감소 등으로 지난 해 동기 대비 48.7% 감소한 1.1조 원 기록함

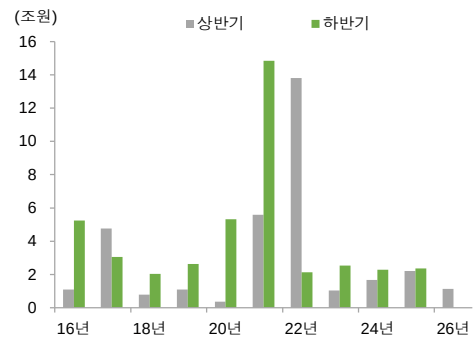
공모금액 측면에서 살펴보면, 2026년 상반기에는 약 1.1조 원이 상장되며 상반기 기준으로 2023년 1.0조 원 이후 가장 작은 규모가 상장된 것으로 나타났다. 이는 지난 해뿐만 아니라 2016년 이후 (2021, 2022년 제외한) 평균인 1.6조 원 대비 30% 감소한 규모이다. 이는 과거 대비 상장 종목수가 급감했기 때문이다. 월별로 살펴보면 월평균 1,888억 원 규모의 공모금액을 기록했다. 특히 3월에는 8종목이 상장 되었는데 그 중 유가증권 시장에 케이뱅크가 상장되어 총 공모금액은 약 0.7조 원을 기록했다.

도표 30. 반기별 IPO 종목수 추이



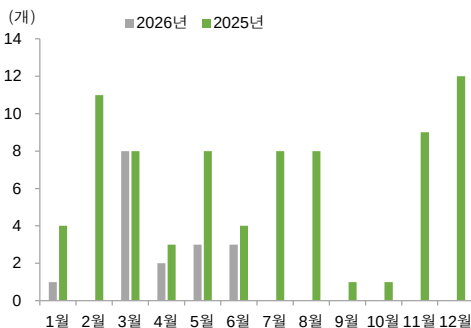
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 31. 반기별 IPO 공모금액 추이



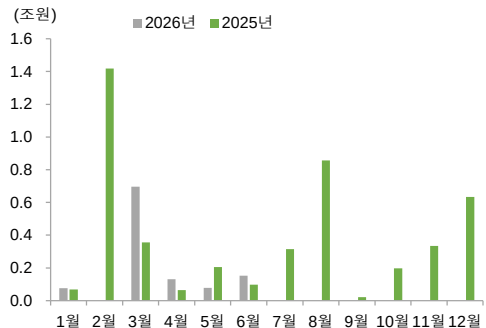
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 32. 2026년 월별 IPO 종목수 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 33. 2026년 월별 IPO 공모금액 추이



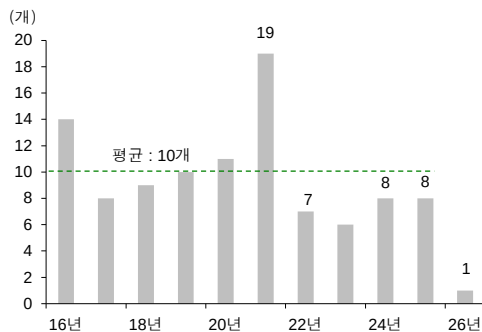
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

유가증권 시장의 경우
전년도 동기 대비 3종목이
감소한 1종목이 상장되었으
며, 공모금액 기준으로는
전년 동기 대비 66% 감소
한 0.5조 원 상장에 그침

이를 시장별로 구분하여 IPO 추이를 자세히 살펴보면, 먼저 유가증권 시
장은 2026년 상반기에는 1종목이 상장되었다. 이는 2020년 이후 가장 적
게 상장된 것으로 지난 해 상반기 4종목뿐만 아니라 상반기 기준 직전 10
년 평균 상장 종목수인 3종목에 비해서도 2종목이 적게 상장된 것이다.

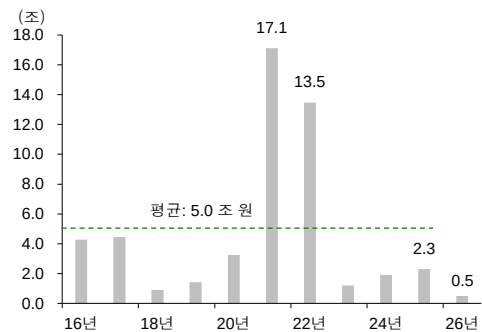
2026년 상반기 공모금액은 총 4,980억 원을 기록했는데 이는 직전 년도
에 비해서 66% 감소한 것이다. 이와 같은 큰 감소는 지난 해에는 투자자
들의 관심이 높은 LG씨엔에스, 서울보증보험 등 대어급 종목이 4개 상장
되었으나 올해 상반기에는 케이뱅크 1종목 상장에 그쳤기 때문이다. 이는
특히 중복 상장 이슈로 인해 상장을 준비하고 있던 것으로 알려졌던 에식
스솔루션즈(모회사: LS그룹), 넷마블네오(모회사: 넷마블) 등을 비롯해 그
룹사 계열 기업 전부가 상장 절차를 중단했기 때문이다.

도표 34. 연도별 유가증권 IPO 종목수 추이



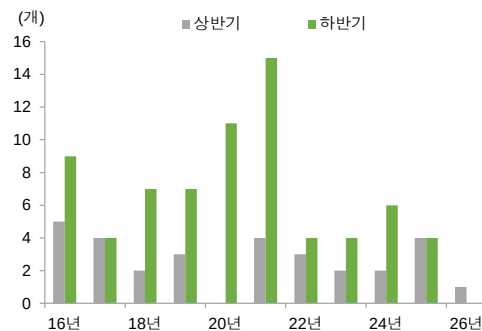
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 35. 연도별 유가증권 IPO 공모금액 추이



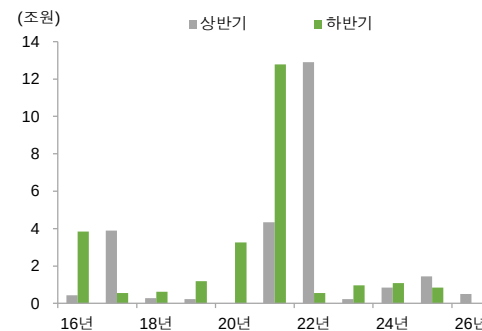
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 36. 반기별 유가증권 IPO 종목수 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 37. 반기별 유가증권 IPO 공모금액 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장, 유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

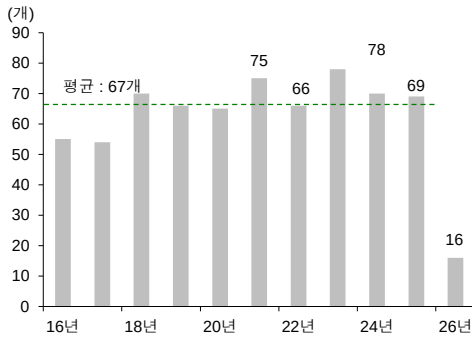
코스닥 IPO시장의 경우
직전 년도 동기 대비 53%
감소한 16개 종목이 상장
→ 일부 종목이 상장
후 부진한 모습을 보이고 특
이 상장일 시초가 또는 증가
기준으로 공모가를 하회한
종목들이 있었기 때문임

코스닥 시장 내 IPO 기업수 추이를 살펴보면, 2026년 상반기에는 전년도 상
반기 대비 53% 감소한 16개 기업 상장에 그치며 2020년 12종목 이후 가장
적은 규모를 기록했다. 이는 직전 5년 평균인 31종목 대비 48% 적은 수준이
며 직전 10년 평균인 24종목 보다는 33% 적은 수준이다. 이는 일부 종목이
코스닥 시장의 약세 영향 등으로 상장일 시초가 대비 증가가 크게 하락하거
나 또는 상장일 증가가 공모가를 하회하거나 심지어는 시초가가 공모가를
하회하는 매우 부진한 모습을 보였기 때문이다.

공모금액은 6,348억 원을
기록함 → 공모 금액이 다소
큰 종목의 상장 증가로 상장
종목수 감소에 비해 양호한
전년도 동기 대비 17% 감소
에 그침

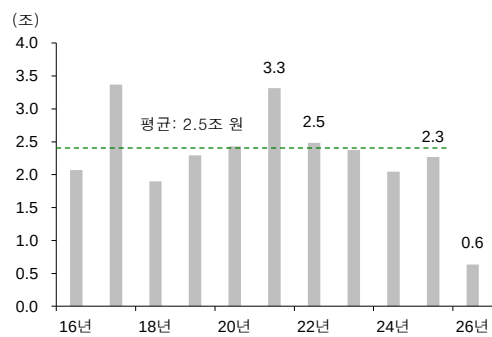
공모금액은 6,348억 원으로 전 년도 동기대비 17% 감소에 그친 것으로
나타났다. 이는 상장 기업수 감소에도 불구하고 채비, 스트라드비전, 덕양
에너지 등 공모금액이 큰 공모주가 상장했기 때문이다. 이에 종목당 평균
공모금액은 지난 해 상반기 224억 보다 77% 증가한 397억을 기록했다.

도표 38. 연도별 코스닥 IPO 종목수 추이



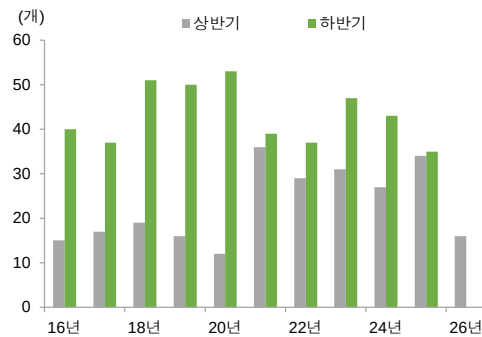
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 39. 연도별 코스닥 IPO 공모금액 추이



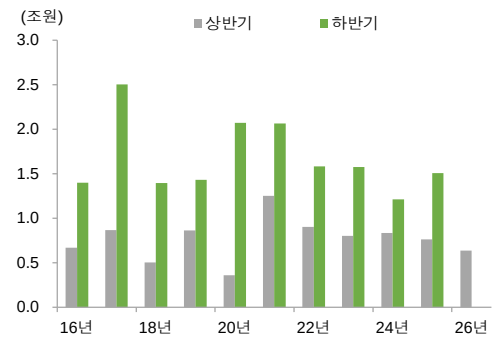
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 40. 반기별 코스닥 IPO 종목수 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 41. 반기별 코스닥 IPO 공모금액 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

2026년 상반기 상장된
17개 기업의
공모가 대비 시초가 평균
수익률은 178.8%,
공모가 대비 상장일 증가
수익률은 150.2%로
양호한 성과를 기록함

2026년 상반기에 상장된 기업의 주가수익률을 살펴보면, 17개 기업의 공모가 대비 시초가 평균 수익률은 +178.7%로 양호한 모습을 기록했다. 공모가 대비 시초가 성과가 +100% 이상 수익률을 보인 종목도 12개에 이를 정도로 양호한 모습을 보였다. 하지만 공모가 대비 시초가 성과가 마이너스를 보인 기업도 1개 있었다. 이는 기업 고유의 펀더멘털 악재와 비자발적 수급 공백, 그리고 글로벌 매크로 충격이 결합되면서 상장 첫 날 부진한 모습을 보인 것으로 보인다. 또한 상장일 당일 수익률은 평균 -10.4%로 약세를 보였음에도 불구하고, 공모가 대비 상장일 증가 수익률 평균은 +150.2%로 양호한 모습을 기록했다. 특히 상장일 최대 상승폭인 공모가의 400%까지 상승한 시초가를 기록한 종목이 4종목이나 되었으며, 증가에 상장일 최대 상승폭인 공모가의 400%까지 상승(수익률 기준 +300%)하며 장을 마감한 종목은 6종목이나 되는 등 종목별로 차별화된 흐름을 보였다.

반면 상장일 이후 흐름을 살펴보면 공모가 대비 6월 30일 현재 종가의 평균 수익률은 -14.1%를 기록하며 부진한 흐름을 보였다. 종목별로는 -74.1%~+150.5%까지 차이가 크게 나타났다. 특히 공모가 대비 하락한 종목은 13종목으로 평균 -37%를 기록하며 상대적으로 부진한 모습을 보였다. 공모가 대비 상승한 종목은 4종목에 불과했으며 평균 61%를 기록했다. 이는 올해 상장한 공모주의 대부분이 코스닥 시장에 상장된 종목으로 국내 증시의 수급이 일부 반도체 밸류 체인을 중심으로 쏠림 현상이 나타난 가운데 상대적으로 손익 구조가 취약한 코스닥 새내기주들에 대한 투자자들의 평가가 더욱 인색했기 때문으로 분석된다.

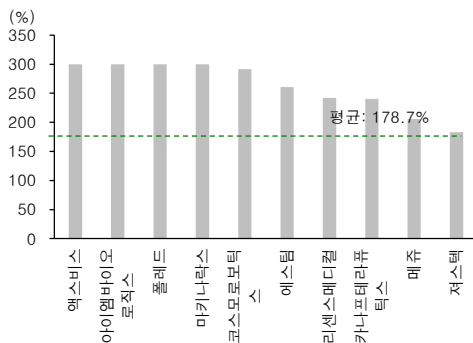
올해 상장된 17개 종목의
의무보유 확약 평균 비중은
46.3%였으나 종목별로는
2.8%~76.1%까지 차이
가 크게 발생함

한편 2025년 하반기 기관투자자 의무보유 확약 확대, 수요예측 참여자격 강화 등을 담은 IPO제도 개선 방안이 시행된 이후 진행된 올해 상반기 17개의 종목의 상장 절차에서 의무보유 확약 비중은 평균 46.3%에 달했다. 다만 종목별로는 2.8%~76.1%까지 차이가 크게 나타났다. 이 제도 시행에 따라 기관 투자자들의 의무보유 확약이 풀리는 1개월 수익률과 3개월 수익률이 기존보다 더욱 중요해졌는데 이를 2026년 6월 30일 기준으로 살펴보면 다음과 같다.

상장 종목 중 6월 30일 기준 1개월이 경과한 14개 종목의 공모가 대비 수익률 평균은 +70.8%로 양호한 모습을 보이고 있으며, 3개월이 경과한 9개 종목의 공모가 대비 수익률 평균은 +3.9%를 기록함

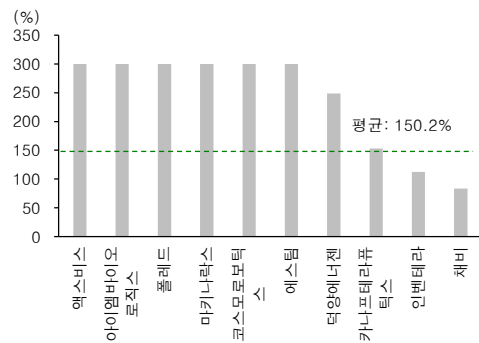
먼저 상반기 상장한 기업 중 14개가 상장 후 1개월이 경과했는데 이들의 평균 수익률은 +70.8%를 기록하며 대체적으로 상장일 이후 하락세를 보인 것으로 나타났다. 또한 공모가 대비 마이너스를 보인 종목은 4종목이었다. 다만 이들 기업 중 공모가 대비 1개월 성과가 338%를 기록한 종목도 존재했다. 또한 상반기 상장한 기업 중 9곳이 3개월이 경과했는데 이들의 평균 수익률은 +3.9%를 기록하며 대체적으로 상장일 이후 하락세를 보인 것으로 나타났다. 특히 공모가 대비 마이너스를 보인 종목은 5종목이었으며 종목별로 -62.2% ~ +95.0%까지 차별화가 크게 나타났다. 전반적으로 살펴보면 여전히 상장일 시초가 수익률이 가장 높고 시간이 흐를수록 성과가 낮아지는 부진한 모습을 보인 것으로 나타났다.

도표 42. 공모가 대비 시초가 수익률 Top10



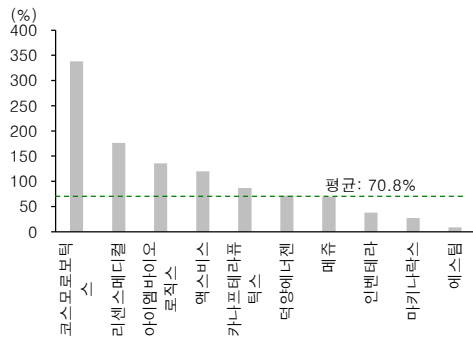
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 43. 공모가 대비 상장일 종가 수익률 Top10



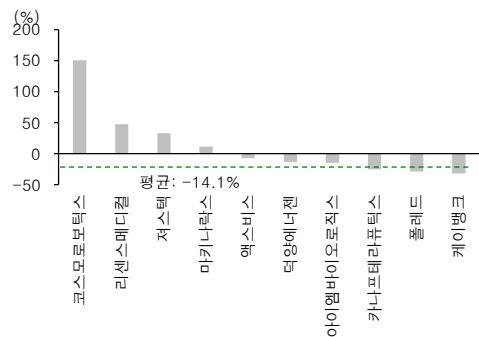
자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 44. 상장일 이후 공모가 대비 1개월 수익률 Top10



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

도표 45. 공모가 대비 6월 30일 종가 수익률 Top10



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 코넥스 제외

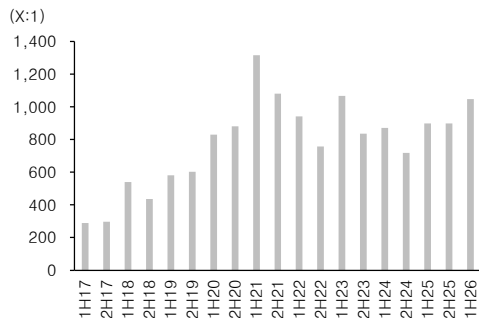
2026년 상반기 기관 수요
예측 경쟁률은 직전 년도
대비 16.5% 높은
1,047대 1을 기록함

2026년 상반기 공모주 기관 수요예측 평균경쟁률은 1,047대 1의 경쟁률을 기록했다. 이는 직전 년도 898대 1보다는 16.5% 높아진 것으로 나타났다. 이는 기관 투자자들의 관심이 높은 일부 종목의 상장과 특히 상장 종목수가 적어 기관 투자자들이 일부 상장 종목에 몰렸기 때문이다.

2026년 상반기 공모주 시장은 일반 청약 경쟁률은 직전 년도 대비 60.0% 높은 1,723대 1로 역대 최고 수준을 기록함

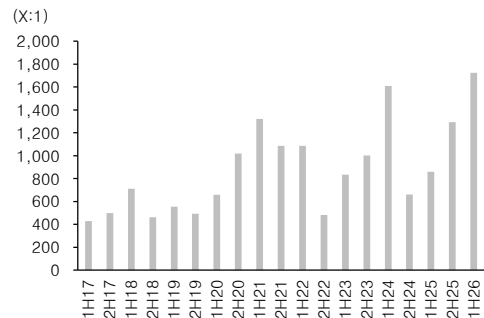
2026년 상반기 일반 청약 평균경쟁률의 경우에는 1,723대 1의 경쟁률을 기록했다. 이는 지난 해 대비 60.0% 높아지며 역대 최고 수준을 기록했다. 2023년 6월부터 시행된 상장일 시초가부터 당일종가까지 장중 가격의 변화 범위가 ‘공모가의 60~400%까지’로 확대된 이후 적응 기간 등을 거쳐 2023년 4분기 이후 400%까지 상승하는 종목이 출현하면서 공모주에 대한 일반투자자들의 관심이 다시 높아졌었다. 하지만 2024년 4분기 이후 다시 고평가 논란 등으로 시장이 냉각된 이후 투자 심리가 살아나지 못하다가 2025년 들어서 일부 투자 심리가 살아나기 시작했다. 특히 올해는 상장 종목수가 적었던 데다가 상장된 종목 중 일부가 상장일 시초가가 공모가의 400%까지 상승하고 상장일 종가에서는 더 많은 종목이 상장일 상승폭 최대치까지 상승하는 강세를 보이자 일반 투자자들의 관심이 다시 높아졌기 때문이다.

도표 46. 반기 기준 기관 수요예측 평균 경쟁률 추이



자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 리츠, 코넥스 제외

도표 47. 반기 기준 일반 청약 평균 경쟁률추이



자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준
*재상장,유가증권 이전상장 제외, SPAC, 리츠, 코넥스 제외

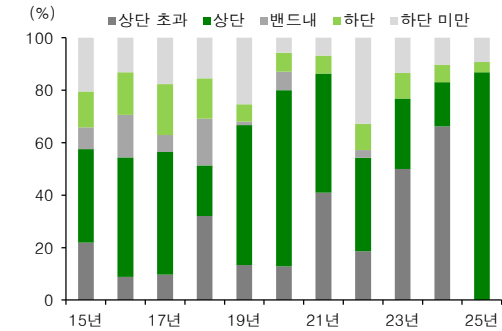
공모가가 희망 밴드 상단
이상에서 정해진 비중이
88.2%로 직전 년도 대비
1.6%p 높아짐 & 하단 미
만에서 정해진 종목은 없음

2026년 상반기 확정 공모가 수준을 살펴보면, 전반적으로 직전 년도 보다 투자 열기는 높아진 것으로 나타났다. 기관 수요예측을 거친 17개 종목 중 공모가가 희망 밴드 상단 이상에서 정해진 비중이 88.2%로 직전 년도 대비 1.6%p 높아졌다. 또한 희망 밴드 하단 미만에서 정해진 종목은 하나도 없었다.

공모가가 희망 밴드 상단을
초과해서 정해진 종목은
지난 해에 이어 하나도
없었음

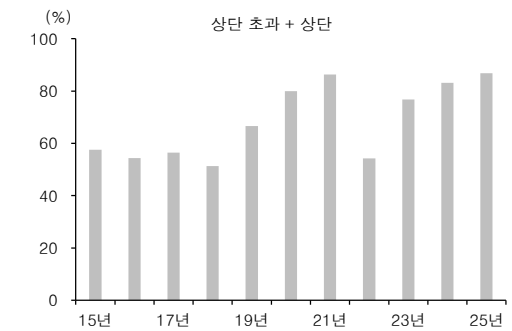
특히 지난 해에 이어 올해 상반기에도 상단을 초과해서 정해진 종목은 단 하나도 없었다. 이는 2024년 4분기 이후 고평가 논란 등으로 공모주 투자 열기가 냉각된 데다가 허수성 청약방지 등 IPO 건전성 제고 방안의 일환으로 2023년 7월부터 시행된 금융투자협회의 증권 인수업무 등에 관한 규정 및 대표주관업무 등 모범규준 개정안과 2025년 1월 발표된 IPO 개선 방안 등 정부의 제도 개선의 영향이 작용했다고 판단된다.

도표 48. 연도별 기관 수요예측 공모가 확정 수준 비중 추이



자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준

도표 49. 연도별 상단이상 공모가 확정 비중 추이



자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준

SPAC은 지난 해 상반기
3종목 상장된 것에 비해
그 3배 수준인 9종목이
상장됨

SPAC은 2026년 상반기에는 9종목 상장되며 지난 해 상반기 3종목 상장에 그쳤던 것에 비하면 크게 개선된 모습을 보였다. 하지만 2024년에 상반기 기준 역대 최다인 23종목이 상장되었던 것에 비하면 급감한 것으로 나타났다. 이는 지난 2022년 전후로 상장된 SPAC 중 일부가 합병을 하지 못하고 결국 청산되는 경우가 증가하는 등 상장 방법의 하나로서 SPAC의 인기가 다소 낮아졌기 때문이라는 판단이다.

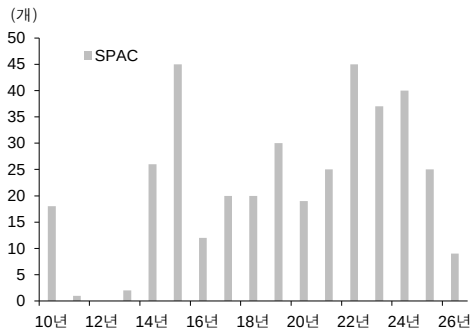
올해 상반기 SPAC과의
합병 기업 5개사 전체가 소
멸합병을 통해 시장에 진입
→ 'SPAC 소멸합병' 방
식이 대표적인 상장 방법
중 하나로 성장

다만 2022년 2월 거래소가 SPAC이 소멸되고 회사가 존속법인으로 남는 'SPAC 소멸합병' 방식을 허용하면서 여전히 일부 기업들은 SPAC제도에 대해 관심을 가지고 있는 것으로 알려졌다. 제도가 시행된 2022년에는 SPAC기업과의 합병 기업 17개 중 4개사가 소멸합병을 통해 시장에 진입했으며, 2023년에는 18개사 중 14개, 2024년에는 17개사 중 16개, 2025년에는 15개사 중 14개사 기업이 소멸합병을 통해 시장에 진입했다. 2026년 상반기에는 SPAC과의 합병 기업 5개사 전체가 소멸합병을 통해 시장에 진입하며, 'SPAC 소멸합병' 방식이 대표적인 상장 방법 중 하나로 성장한 것으로 나타났다.

2016년 이후 지속적으로 감소세를 보여왔던 코넥스 IPO시장은 2022년 제도적 지원과 함께 일부 회복되는 듯 했으나 2026년 상반기 1종목 상장에 그치며 매우 부진한 모습을 보임

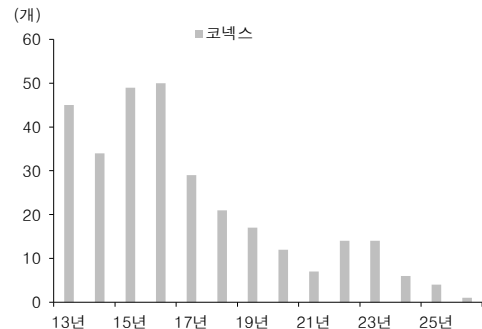
코넥스 시장은 2022년 1월 금융위원회의 코넥스 시장 활성화 방안이 발표된 이후 긍정적 영향을 받으며 직전 2년 동안의 극심한 부진에서 벗어나는 듯 했으나 2024년 들어 6개 기업의 상장에 그치며 다시 성장이 급격히 둔화되었으며 2025년에는 4종목 상장으로 더 감소했다. 2026년 상반기에는 지난 해 상반기와 동일한 1종목 상장에 그치며 부진한 모습을 보였다.

도표 50. SPAC 연도별 IPO 종목수 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준

도표 51. 코넥스 연도별 IPO 종목수 추이

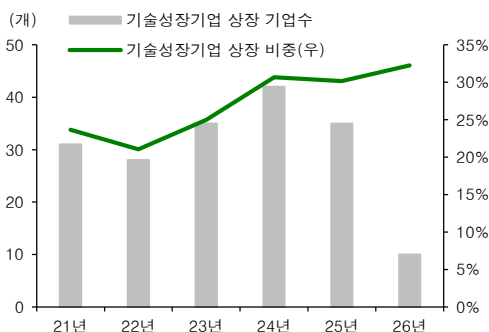


자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준

2026년 상반기 10개 기업이 기술특례상장을 통해 시장에 진입했으며 상장 종목 중 32.3%를 차지할 정도로 중요한 상장 방법 중 하나임

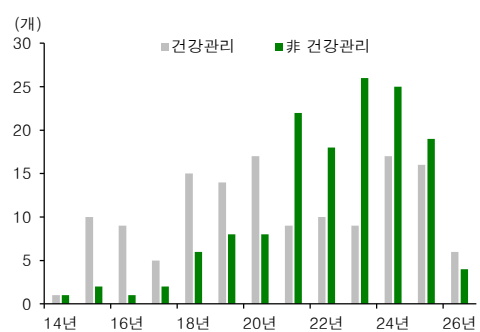
지난 해 상반기 15개 종목이 상장되었던 기술특례(=기술성장기업) 상장은 간간해진 거래소 심사로 인해 2026년 상반기에는 10개 종목으로 감소했다. 하지만 전체 상장 종목수(재상장, 유가증권 이전 상장 제외) 대비 기술특례 상장 기업의 비중은 분모인 전체 상장 종목수의 감소가 더 커서 32.3%로 상승했다. 한편 이를 건강관리 업종과 그 외 업종으로 구분하여 살펴보면 2026년 상반기에는 건강관리 업종이 6종목 상장되었다. 이는 2021년 이후 非 건강관리 업종이 주로 기술특례 제도를 통해 시장에 진입했던 것과는 다른 모습이다.

도표 52. 연도별 기술성장 IPO 종목수 추이



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준

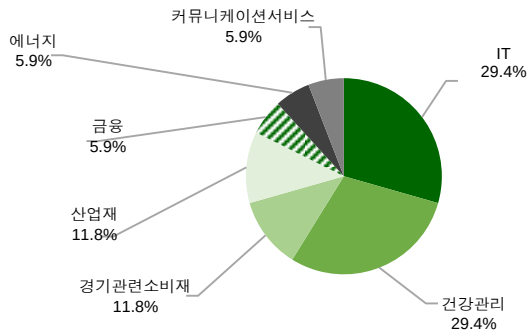
도표 53. 기술성장 IPO종 건강관리 vs 非 건강관리 추이



자료 : KRX, FN-guide, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준

또한 2026년 상반기에 상장한 기업의 업종별 비중을 살펴보면, IT업종과 건강관리 업종이 각각 전체의 29.4% 수준으로 가장 많았다. 그리고 경기관련소비재, 산업재 업종이 각각 11.8%로 그 뒤를 이었다.

도표 54. 2026년 상반기 IPO 종목 업종별 비중



자료 : 한국거래소, Fn-guide, 신영증권 리서치센터
재상장, SPAC, 유가증권 이전 상장 제외

2026년 IPO 시장 전망:
상반기 상장 부진 영향으로
기존 전망 대비 낮아진
64~68개 종목 상장 전망

2026년 IPO시장은 연간 상장 종목수 기준으로 64~68개 수준의 상장을 예상한다. 이는 올해 상반기 부진한 상장 실적에 최근 하반기 10년 평균과 5년 평균 수준을 고려한 것으로 2011년~2020년 10년 평균인 63개 보다는 1~7% 증가한 수준이다. 이는 다수의 심사 청구 기업 및 심사승인 기업 현황과 IPO 진행 가능성이 높은 일부 기업들의 상황을 고려하고 최근 국내 증시의 현황 등을 전망 모델에 반영해 산출했다. 또한 정부가 지난 12월 밝힌 '코스닥 시장 신뢰+혁신 제고방안'도 고려했다. 특히 시장이 기다렸던 중복 상장 가이드라인이 지난 7월 7일 발표되면서 향후 이에 맞춘 종목들이 상장에 나서면서 시장 환경이 개선될 것으로 기대되는 점 그리고 강화된 거래소 심사도 종합적으로 반영하여 추정했다.

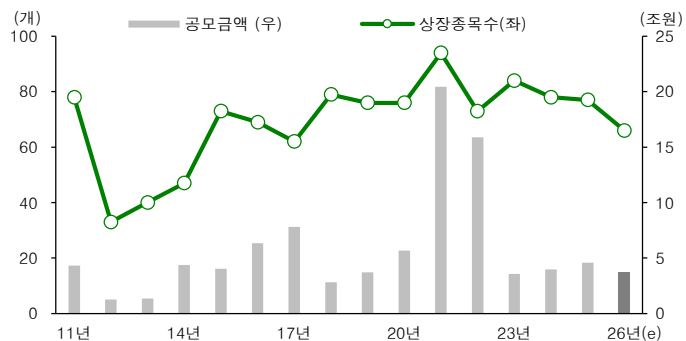
2026년 공모금액 전망:
상반기 상장 부진 영향으로
기존 전망 대비 낮아진
3.4~3.9조 원 수준 전망

공모금액은 상장 종목수 감소 등으로 인해 지난 해 보다 줄어든 약 3.4~3.9조 원 수준으로 전망한다. 이 규모는 2021년 20조, 2022년 16조 대비 큰 폭으로 감소한 규모이며, 최근 10년 평균 공모금액에 비해서는 60% 가까이 감소한 수준이다. 하지만 2023년~2025년 공모금액이 3.6~4.6조 원 수준이었던 점을 감안하면 소폭 감소한 수준이라고 볼 수 있다. 이는 다수의 심사청구 및 심사승인 기업 현황과 IPO 진행가능성이 높은 일부 기업들의 상황을 반영하고 증시 전망 등을 고려하여 추정했다.

일부 기업들이 중복 상장 가이드라인에 맞춰 상장 절차를 준비중으로 이에 성공 시 상장을 고민 중인 대어급 기업도 상장에 나설 수 있어 경우에 따라서는 전망치를 훨씬 뛰어넘는 공모금액을 기록할 수도 있음에 주목

특히 그룹사 계열의 종목은 중복 상장 이슈 등으로 상장 가능성이 과거 대비 낮아졌지만 일부 기업이 중복 상장 가이드라인에 맞춰 상장 절차를 준비 중이고 이외에도 투자자들의 관심이 높은 일부 유니콘 기업들도 상장 가능성이 있어 이를 반영했다. 언론에 따르면 덕산넵코어스(모회사: 덕산하이메탈), 디티에스(모회사: 다산네트웍스) 등이 새로운 가이드 라인에 맞춰 상장 준비를 하고 있는 것으로 알려져 있다. 만약 이들 기업이 성공적으로 상장하여 시장에 입성한다면 상장을 고민 중인 일부 대어급 종목들도 언제든지 다시 상장 절차에 돌입할 가능성이 높은 만큼 경우에 따라서는 전망치를 훨씬 뛰어넘는 공모금액을 기록할 수도 있음에 주목해야 할 것이다.

도표 55. 2026년 IPO 시장 전망



자료 : 한국거래소, 신영증권 리서치센터
재상장, SPAC, 유가증권 이전 상장 제외

정부의 IPO시장 관련 제도의 추진과 관련 제도 도입에 따른 변화에도 지속적으로 관심을 가져야

하반기에도 정부의 IPO시장 관련 새로운 제도 도입에 따른 시장의 변화에도 지속적으로 관심을 가져야 할 것이다. 기존에 정부가 발표한 IPO관련 정책은 2022년 12월 발표되어 2023년 하반기 본격적으로 시행되었던 '허수성 청약방지 등 IPO 건전성 제고 방안'과 2023년 7월에 발표된 '기술특례상장 제도개선 방안' 그리고 2024년 5월 발표된 'IPO주관 업무 개선 방안' 그리고 2025년 1월 발표된 'IPO 제도개선 방안'과 '상장폐지 제도개선 방안' 등이 있었다. 가장 최근에는 지난 12월 '코스닥 시장 신뢰+혁신 제고 방안'이 발표되었는데, 여기에는 코스닥 본부의 독립성·자율성·경쟁력 강화, 다산다사 구조의 상장심사·상장폐지 재설계, 안정적인 기관투자자 진입여건 조성, 신뢰 받는 시장을 위한 투자자 보호 강화 등이 담겨 있다. 이에 따라 IPO시장에 장기적으로 큰 영향을 미칠 것으로 판단된다. 특히 올해 7월 발표된 중복

상장 가이드라인은 모회사 일반주주 권익 보호 장치를 강화하는 제도로 그룹사 계열사와 같은 일부 대어급 종목들의 상장에 큰 영향을 미칠 수 있어 향후 이와 관련된 기업의 대응을 주의 깊게 살펴봐야 할 것이다

중복 상장 가이드라인: 모 회사 일반주주의 권익을 고려하지 않는 '비대칭적 중복 상장'을 원칙적으로 금지하고, 예외적으로 엄격한 기준을 충족하는 경우에만 허용

금융위원회에 따르면 금번에 발표된 제도는 비대칭적 중복 상장의 원칙적 금지와 예외적 허용의 세부 기준을 담은 한국거래소 규정 및 중복 상장 가이드라인을 담고 있다. 향후 중복 상장 가이드라인 제정안은 예고 기간을 거쳐, 증권선물위원회 및 금융위원회 정례회의 의결을 통해 최종 시행될 예정이다. 그간 모회사가 유망 사업부를 분할하거나 자회사를 설립하여 별도 상장하는 경우, 모회사 주주가치 훼손 논란이 지속적으로 제기되어 왔다. 이번 가이드라인은 '상법' 상 이사의 주주충실의무를 기반으로 모회사 이사회에 5대 절차적 의무를 부과하고, 한국거래소의 특례 상장심사 기준을 대폭 강화하는 것을 골자로 하고 있다. 이를 좀더 자세히 살펴보면 다음과 같다. <법률신문 인용>

1) 중복 상장 규율의 적용 범위

가이드라인은 주권상장법인(모회사)이 실질적으로 지배하거나 사실상 경제적 동일체인 비상장회사(자회사)를 상장하는 경우에 적용된다.

·대상 자회사: '외부감사법'상 종속회사 및 '공정거래법'상 수직적 지배 관계에 있는 계열회사(모회사가 20% 이상 지분 소유 및 해당 계열사가 다시 50% 초과 소유하는 손자회사 등 포함)

·적용 형태: 물적분할 뿐만 아니라 인수 및 신설 등을 통해 형성된 모

·자회사 관계에도 모두 적용되며, 자회사를 해외 거래소에 상장시키는 경우에도 동일하게 의무가 부과됨.

2) 모회사 이사회 5대 의무 신설 및 특별위원회 설치

- 중복상장을 추진하는 경우, 모회사 이사회는 일반주주 보호를 위해 다음의 5대 의무를 반드시 이행해야 한다.

1.주주 영향평가: 중복 상장이 모회사 주주에게 미칠 영향(주가 디스카운트, 기업가치 변화 등)을 객관적으로 평가

2.주주보호 방안 마련: 현금/현물배당, 자사주 소각 등 구체적이고 실현 가능한 보호방안 마련

3.주주소통 또는 주주동의 확인: 주주 소통을 통한 주주 의사 확인 및 필요시 주주총회 등 명시적 주주동의 여부 확인

4. 이사회 찬·반 결의 및 자회사 통지: 최종 찬반 결의 후 자회사에 결과 통보

5. 공시 의무: 상기 의무이행 사항을 단계별로 공시 (주주동의 표결 미 실시 경우 사유 포함)

※독립적 특별위원회 의무화: 모회사 이사회가 위 의무를 공정하게 이행하기 위해, 외부전문가 및 독립이사 중심의 특별위원회를 설치하고 사전에 심의·의결을 거쳐야 한다. (의무 위반 시 최대 10억 원의 제재금 및 매매거래정지 부과)

[특별위원회 요건] ① 3인 이상의 이사 또는 사외이사(독립이사, 7.23일 개정 상법시행 예정) 요건을 갖춘 외부전문가로 구성, ② 사외이사가 위원장이거나 사외이사 및 외부전문가 위원이 2/3 이상

3) 한국거래소의 중복상장 특례심사 기준 도입

자회사 상장예비심사 시, 일반 심사기준에 더하여 다음의 엄격한 특례기준이 추가 적용됨

· 영업 및 경영의 독립성 심사 강화: 자회사의 주된 영업이 모회사에 과도하게 의존(매출/매입 50% 이상 등)하거나, 모회사 임원의 과도한 겸직, 모회사 종속적 의사결정 구조가 있는 경우 독립성 미충족으로 판단될 수 있다.

· 충분한 모회사 주주보호 요건 충족(주주동의 원칙)

- 물적분할 자회사: 모회사 주주동의 필수

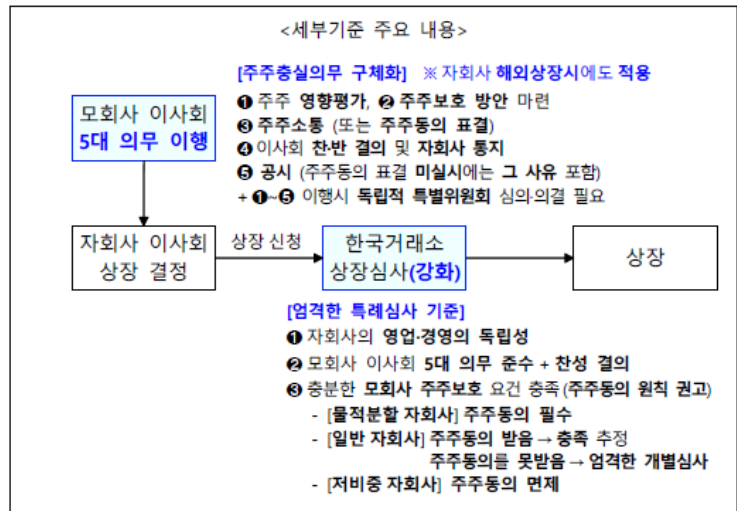
- 일반 자회사: 주주동의를 받은 경우 보호 노력 충족으로 추정. 주주동의가 없는 경우 엄격한 개별 심사 진행

- 저비중 자회사: 모회사 대비 자산, 매출, 영업이익 비중이 모두 10% 미만인 '저비중 자회사'의 경우 이사회가 5대 의무를 충실히 이행하고 찬성 결의를 할 경우 투자자 보호 요건 충족 추정

- 주주동의 인정 기준(3%룰 준용): 감사위원 선임에 준하여 3% 초과 의결권을 제한한 상태에서, 참석 지분의 과반 및 전체 의결권 대비 1/4 이상 동의 필요

이 제도가 본격적으로 시행되는 하반기부터는 시장 참여자들이 새로운 제도 도입에 따른 진행 경과 등을 지켜본 후 점차 적응하면서 IPO에 보다 적극적으로 나설 것으로 예상된다. 특히 투자자들의 관심이 높은 일부 대어급 그룹사 계열 종목이 이 절차에 맞춰 상장에 나서게 된다면 더욱 더 높은 관심을 받을 것으로 예상된다. 다만 새롭게 시작하는 제도이니만큼 상당 기간 적응 과정이 필요할 것으로 예상된다.

도표 56. 중복 상장 가이드라인 세부 기준 주요 내용



자료 : 금융위원회, 신영증권 리서치센터

한편 다수의 기업이 시장에 진입하는 과정에서 실적 부풀리기 등 고질적인 문제 또한 부각 될 수 있어 주의가 필요하다. 이에 정부는 이 문제를 집중해서 들여다 볼 예정으로 알려져 있다. IPO과정에서 문제가 없었는지 정부의 감시 눈길도 강화되고 있다는 점도 시장 참여자들은 상기해야 할 것이다. 이외에도 정부가 추진하고 있는 IPO시장 관련 다양한 추진 과제와 조치 사항 등도 관심 있게 지켜봐야 할 것이다. 이에 2026년 하반기에는 공모주 시장에 대한 관심을 가져볼 것을 추천한다. 다만 공모주에 대한 지나친 관심 증가는 한정된 공모주 수량으로 인해 결국 과열이 발생할 가능성이 높아지고 이에 따라 고평가된 일부 공모주가 등장하고 이로 인해 공모주 시장이 급격히 얼어붙었던 경험을 잊으면 안 될 것이다.

도표 57. 심사청구 기업 LIST I

청구일	종목	주간사	주업종
2026-07-13	아이엠스팩1호	iM증권	그 외 기타 금융 지원 서비스업
2026-07-13	에버온	미래에셋증권	전기 판매업
2026-07-10	엔키화이트햇	신영증권	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
2026-07-09	씨아이에스케미칼	KB증권	알루미늄 제련, 정련 및 합금 제조
2026-07-03	엠디에스코리아	미래에셋증권	기타 식료품 제조업
2026-06-30	동승	NH투자증권	비주거용 건물 임대업
2026-06-26	소노인터내셔널(유가)	대신증권,미래에셋증권	휴양콘도 운영업
2026-06-25	싸이몬	미래에셋증권	기기용 자동측정 및 제어장치 제조
2026-06-23	바이다	NH투자증권	그 외 기타 전자부품 제조업
2026-06-19	이에스티	대신증권	그 외 기타 전자부품 제조업
2026-06-19	아이알큐더스	DB증권	경영 컨설팅업
2026-06-19	영광(구.영광공작소)	한국투자증권	선박 구성부분품 제조업
2026-06-17	티앤이코리아	신한투자증권	산업용 송풍기 및 배기장치 제조업
2026-06-15	한국스팩17호	한국투자증권	기타 금융업
2026-06-12	한화플러스스팩6호	한화투자증권	그 외 기타 금융 지원 서비스업
2026-06-12	KB스팩34호	KB증권	금융 지원 서비스업
2026-06-12	SK증권스팩14호	SK증권	그 외 기타 금융업
2026-06-11	제이앤티지	대신증권, NH투자증권	그외 기타 분류안된 비금속 광물제
2026-06-11	씨엔티테크	한화투자증권, 하나증권	소프트웨어 개발 및 공급업
2026-05-29	인터엑스	한국투자증권	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
2026-05-29	유캐스트	유진투자증권	기타 무선 통신장비 제조업
2026-05-29	하나에어로다이내믹스	IBK투자증권	항공기용 부품 제조업
2026-05-29	NH스팩34호	NH투자증권	그 외 기타 분류 안된 금융업
2026-05-29	케이엠에프	IBK투자증권	기타 식품 제조업
2026-05-28	다비오	대신증권	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
2026-05-28	삼흥아크튜리온	삼성증권,미래에셋증권	금속탱크 및 저장용기 제조업
2026-05-22	에이엘로봇	대신증권	기타 기계 및 장비 제조업
2026-05-21	넥스트에어로스페이스	삼성증권	유인 항공기, 항공우주선 및 보조
2026-05-21	래블업	NH투자증권	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업
2026-05-21	비앤비코리아	미래에셋증권	화장품 제조업
2026-05-21	에이엔에이치스트럭처	NH투자증권	기타 엔지니어링 서비스업
2026-05-19	엘리스그룹	미래에셋증권, 삼성증권	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
2026-05-06	아이백스메디칼시스템즈	NH투자증권	기타 의료용 기기 제조업
2026-04-30	텔레픽스	미래에셋증권	전기·전자공학 연구개발업

자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터, 2026-07-20기준

도표 58. 심사청구 기업 LIST II

청구일	종목	주관사	주업종
2026-04-30	멜콘(구.에스엔에프솔루션)	대신증권	반도체 제조용 기계 제조업
2026-04-30	모비어스	미래에셋증권	컴퓨터 프로그래밍 서비스업
2026-04-30	바로팜	미래에셋증권	전자상거래 소매 중개업
2026-04-22	네오사피엔스	대신증권	소프트웨어 개발 및 공급업
2026-04-16	엠에스바이오	KB증권	그 외 기타 의료용 기기 제조업
2026-04-13	글로벌테크놀로지	한국투자증권	전기용 기계·장비 및 관련 기자재
2026-04-10	엠비디	하나증권	물질 검사, 측정 및 분석기구 제조
2026-04-08	옵토닉스	한국투자증권	광학렌즈 및 광학요소 제조업
2026-04-07	크리에이츠	삼성증권	그 외 기타 달리 분류되지 않은 제
2026-03-24	인텔리빅스	미래에셋증권	방송장비 제조업
2026-02-27	피지티	한국투자증권	그 외 기타 화학제품 제조업
2025-12-23	넥스트젠바이오사이언스	한국투자증권	의학 및 약학 연구개발업
2025-11-11	덕산넵코어스(구.넵코어스)	대신증권	기타 무선 통신장비 제조업
2025-09-18	디티에스(구.동양티에스)	대신증권	증류기, 열교환기 및 가스발생기 제
2025-08-12	티케이씨	삼성증권	산업용 로봇 제조업
2025-07-07	에코크레이션	키움증권	기타 특수목적용 기계 제조업

자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터, 2026-07-20기준

도표 59. 심사승인 기업 LIST

승인일	종목명	주관사	주업종
2026-07-20	글로벌테크놀로지	한국투자증권	전기용 기계·장비 및 관련 기자재
2026-07-20	덕산넵코어스(구.넵코어스)	대신증권	기타 무선 통신장비 제조업
2026-07-20	디티에스(구.동양티에스)	대신증권	증류기, 열교환기 및 가스발생기 제
2026-07-10	네오사피엔스	대신증권	소프트웨어 개발 및 공급업
2026-07-10	엠에스바이오	KB증권	그 외 기타 의료용 기기 제조업
2026-06-25	기도산업	미래에셋증권	기타 봉제의복 제조업
2026-06-25	브릴스	IBK투자증권	그 외 기타 특수목적용 기계 제조
2026-06-25	와이즈플래닛컴퍼니	대신증권	광고물 문안, 도안, 설계 등 작성
2026-06-24	해치텍	DB증권	비메모리용 및 기타 전자집적회로
2026-06-24	니어스랩	삼성증권	항공기, 우주선 및 보조장치 제조업
2026-06-24	스카이랩스	한국투자증권	의료용 기기 제조업
2026-06-15	딜리셔스	한국투자증권	전자상거래 소매 중개업
2026-06-15	에이치엘지노믹스	KB증권, IBK투자증권	기초 의약품 제조업
2026-05-21	인제니아테라퓨틱스	삼성증권	자연과학 및 공학 연구개발업
2026-05-07	케이앤에스아이앤씨	IBK투자증권	기타 무선 통신장비 제조업
2026-04-23	빅웨이브로보틱스	유진투자증권, 미래에셋증권	포털 및 기타 인터넷 정보매개 서

자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터, 2026-07-20기준

도표 60. 수요예측 기업 LIST

종목명	수요예측일정	희망공모가	확정공모가	기관경쟁률	공모금액	주관사
브릴스	2026.08.14~08.21	16,500~19,500	-		19,800	IBK투자증권
니어스랩	2026.08.03~08.07	30,000~41,200	-		27,300	삼성증권
스카이랩스	2026.08.03~08.07	13,000~16,000	-		26,000	한국투자증권
기도산업	2026.07.31~08.06	24,800~28,400	-		42,160	미래에셋증권, 삼성증권
해치텍	2026.07.29~08.04	23,000~28,000	-		23,000	DB증권
빅웨이브로보틱스	2026.07.27~07.31	20,000~24,000	-		40,000	유진투자증권, 미래에셋증권
케이앤에스아이앤씨	2026.07.27~07.31	9,000~9,000	-		21,600	IBK투자증권
딜리셔스	2026.07.23~07.29	5,000~7,000	-		11,000	한국투자증권
인제니아테라퓨틱스	2026.07.20~07.24	12,000~14,500	-		60,000	삼성증권
에이치엘지노믹스	2026.07.02~07.08	18,500~21,500	21500	714.52	55,148	KB증권, IBK투자증권

자료 : 38.co.kr, 신영증권 리서치센터

단위: 원, 백만, 2026-07-20기준

(3) 2026년 상반기 공모주 펀드 현황 및 하반기 전망

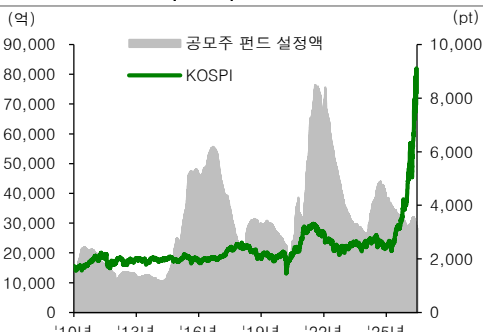
공모주 펀드 설정액은
올해 들어 연초 이후 증가
세로 전환되었다가
5월 이후 다시 2개월
연속 자금이 유출되어
감소세를 보임

공모주 펀드 설정액은 2020년 6월 SK바이오팜 상장을 앞두고 증가세로 전환되어 이후 성장세를 보였었다. 특히 공모주 청약 제도 변화와 함께 2021년 들어 투자자들의 관심이 많은 대형 공모주들이 연이어 상장하면서 공모주 펀드로도 대규모 자금이 유입되어 가파르게 성장했다. 하지만 증시 조정과 성과 부진 등으로 2021년 4분기 이후 잠시 감소세를 보였다. 이후 2022년 연초 투자자들의 관심이 높았던 LG에너지솔루션 등의 상장 절차가 진행되면서 다시 자금이 유입되어 증가세로 전환되었다. 하지만 이후 증시 조정 지속과 대어급 종목의 상장 철회 등으로 투자심리가 냉각되며 2022년 2월 이후 2023년 12월까지 공모주 펀드에서 매월 투자 자금이 순유출 되었다. 하지만 2024년 들어 자금이 유입되어 증가세로 전환되는 듯 했으나, 2024년 11월 이후 2025년 12월까지 매월 자금이 유출되어 14개월 연속 감소세를 보였다. 올해 들어 1월부터 4월까지 순유입을 보이다가 다시 5월 이후 감소세를 보이고 있다.

2026년 상반기 공모주 펀드는 상장 후 부진한 주가 흐름에도 불구하고 증시 강세의 영향 등으로 +2.77%의 성과를 기록함

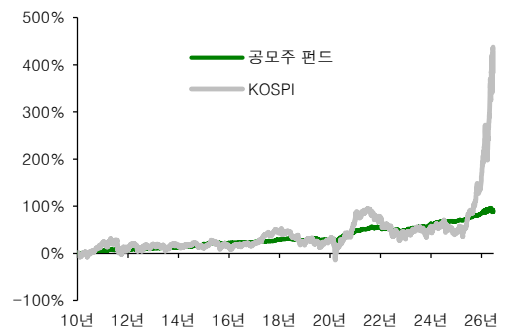
공모주 펀드의 성과는 도표 62에서 보는 바와 같이 느리지만 꾸준히 우상향 하는 모습을 보이고 있다. 하지만 자세히 살펴보면 국면별로는 증시의 영향을 많이 받아 변동성을 보이기도 했으며, 투자자금 증가에 따른 공모주 청약 경쟁률 상승으로 펀드별 배정 물량이 감소하여 성과가 정체될 이기도 했다. 6월말 기준 공모주 펀드의 최근 1개월 성과는 -2.31%로 부진하지만, 최근 상반기 성과는 상장 이후 부진한 주가 흐름 속에서도 증시 강세 영향 등으로 +2.77% 상승한 것으로 나타났다. (도표 25. 참조)

도표 61. 공모주 펀드(공모형) 설정액 추이 vs KOSPI



자료 : Fn-Spectrum, Bloomberg, 신영증권 리서치센터

도표 62. 공모주 펀드(공모형) 성과 추이 vs KOSPI



자료:Fn-Spectrum, Bloomberg, 신영증권 리서치센터, 20100104=0

일부 코스닥벤처 펀드
상대적으로 우수한
연조 이후 성과 시현

하지만 개별 펀드별로 성과 추이를 살펴보면, 운용 규모 및 운용전략에 따라 성과 차이가 크게 나타나고 있다. 도표 63에서 2026년 6월 30일 기준 설정액 200억 이상의 공모주 펀드의 최근 1년 성과를 살펴보면 평균 +12.93%를 기록했으나 개별 펀드별로는 +1.61% ~ +57.93%까지 수익률 편차가 큰 것으로 나타났다. 특히 펀드 내 코스닥 종목 비중이 높은 일부 코스닥벤처 펀드의 경우 코스닥 증시의 약세에도 불구하고 일부 종목의 강한 상승 영향으로 양호한 성과를 기록했다. 또한 해외 공모주에 투자하는 펀드도 양호한 성과를 보였다. 반면 상대적으로 공모 규모가 큰 종목의 상장 후 유리한 일부 하이일드 펀드 유형은 대어급 종목인 케이뱅크가 한때 상장 이후 부진한 주가 흐름을 보인 영향으로 상대적으로 기대에 미치지 못하는 성과를 기록했다.

공모주 투자시 선택과
집중을 통해 운용하는 펀드
의 성과가 상대적으로
우수한 성과 시현

또한 주식 비중이 많고, 공모주 투자시 운용역의 분석에 따라 선택과 집중을 하여 일부 종목에 대해서는 의무보유확약 등을 적극 활용하여 배정 물량을 확보하는 전략으로 운용하는 펀드 중 일부도 상대적으로 우수한 성과를 보였다. 이와 같은 운용 전략의 경우 시장의 환경이 우호적이고 선택한 종목이 우수한 성과를 보일 경우에는 긍정적이지만 그렇지 않을 경우 상당한 부담으로 작용할 수 있다는 단점이 있는데 이번엔 장점이 드러난 사례라 할 수 있겠다.

과거 공모주 관련 투자자금의 증가로 경쟁률이 심화되고 또는 운용규모 성장에 따라 펀드 내 공모주 배정 물량이 감소하면서 공모주 투자 외에 반도체주 집중투자, 테마주 투자, 배당주 투자 전략, 밴드트레이딩 전략, 블록딜 전략, post-IPO, 룡슛 전략 등 기존 유통 주식에 투자하는 운용전략 등을 추가한 펀드들이 다수 출시되어 운용 중이다. 이처럼 유통 주식에 투자하는 전략을 병행하여 운용하는 펀드의 경우 상대적으로 보유 주식수 및 주식 비중이 증가하여 증시의 영향을 더 많이 받기 때문에 순수하게 공모주 투자 전략만으로 운용되는 펀드에 비해서 변동성이 높게 나타남에 유의해야 하겠다.

도표 63. 주요 공모주 펀드 성과 추이

펀드명	설정일	설정액	1M	3M	6M	1Y	2Y
우리미국단기채공모주증권투자신탁 1(H)(채권혼합)	20240801	3,421	0.48	1.18	3.54	7.03	
코레이트하이일드공모주플러스증권투자신탁[채권혼합]	20210406	3,191	-0.53	-0.94	0.48	4.54	10.84
다올블록딜공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합](운)	20160711	1,228	-0.56	-0.31	0.68	3.83	9.43
교보약사공모주하이일드플러스증권투자신탁[채권혼합](운용)	20141010	1,166	-0.69	-1.21	0.14	2.99	9.18
다올내일출급초단기채공모주증권투자신탁[채권혼합](운)	20240715	1,074	0.19	0.86	1.71	3.33	
다올공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합](운)	20150216	969	-0.60	-0.35	0.61	3.80	9.47
IBK단기국공채공모주증권투자신탁 1[채권혼합]	20141013	884	-0.39	0.13	1.10	3.50	8.20
흥국공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]	20140421	812	-1.65	-2.30	-1.13	2.49	8.07
iM에셋공모주플러스증권투자신탁 1(채권혼합)	20150306	790	0.12	0.75	1.47	3.24	7.35
웰컴공모주하이일드증권투자신탁제3호[채권혼합]	20211001	753	-0.39	-0.36	1.19	5.08	11.25
마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용)	20210414	694	-0.30	-0.78	0.21	4.04	10.43
웰컴공모주하이일드증권투자신탁2[채권혼합]	20200820	509	-0.47	-0.47	1.07	4.87	10.77
하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]	20240605	482	-0.01	0.32	1.58	6.99	10.55
우리미국단기채공모주증권투자신탁 1(USD)(채권혼합)	20240820	444	2.88	3.81	11.18	22.22	
브레인코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)	20180405	421	-14.44	-11.80	5.79	31.64	52.57
유진챔피언공모주&배당주30증권투자신탁(채권혼합)	20120413	411	-0.24	13.01	19.63	27.42	31.39
우리미국단기채공모주증권투자신탁 1(UH)(채권혼합)	20240801	343	2.76	3.59	11.42	22.63	
다올공모주하이일드만기형증권투자신탁4[채권혼합](운)	20250526	341	0.00	-0.17	1.04	4.37	
KCGI어부바공모주알파증권투자신탁[채권혼합]	20260313	340	-0.11	0.61			
하나공모주&지배구조증권투자신탁[채권혼합]	20140714	323	1.11	21.31	30.32	45.48	53.79
웰컴액티브공모주코스닥벤처기업증권투자신탁2[주식]	20260324	307	-13.00	6.09			
다올코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합](운)	20180409	300	-11.45	-3.34	9.02	50.30	30.53
미래에셋IPO공모주셀렉션혼합자산투자신탁(사모투자재간접형)	20230515	282	-1.73	-1.81	1.41	6.40	5.74
신한삼성전자플러스공모주알파증권투자신탁[채권혼합](종류)	20210714	281	0.68	19.12	33.77	57.93	52.41
웰컴코스닥벤처공모주리츠증권투자신탁[주식혼합-파생형]	20200410	280	-1.99	-3.68	-2.42	6.28	15.66
칸서스튼채권탄탄공모주증권투자신탁 1(채권혼합)	20150601	272	0.07	0.52	2.00	4.97	9.54
웰컴공모주코스닥벤처증권투자신탁제5호[주식혼합-파생형]	20210401	268	-1.82	-3.51	-0.65	14.96	27.28
HDC날아라공모주알파증권투자신탁(채권혼합)[운용]	20210913	261	-4.05	-6.19	-3.56	4.49	10.33
웰컴공모주코스닥벤처증권투자신탁제3호[주식혼합-파생형]	20200824	259	-1.56	-2.75	1.42	16.96	26.74
웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형]	20180405	250	-1.80	-3.09	0.29	14.03	25.30
웰컴공모주하이일드리츠증권투자신탁[채권혼합]	20211130	248	-0.41	-0.45	1.44	5.77	11.56
트러스트공모주알파증권투자신탁[채권혼합](운용)	20120611	206	-0.59	0.47	3.09	1.61	10.32
현대인베스트먼트공모주하이일드증권투자신탁 1(채권혼합)	20180828	205	-1.05	-1.23	1.34	7.60	13.80

자료 : Fn-spectrum, 신영증권리서치센터, 설정액 200억 이상 펀드 대상, 설정액 순, 단위: 억, %, 2026-06-30기준

도표64 에서 보는 바와 같이 6월 30일 기준 6개월 기준으로 살펴보면 설정액 200억 이상의 펀드 중 14개의 펀드가 자금이 유입되어 설정액이 증가했다. 운용 규모가 가장 큰 우리미국단기채공모주증권투자신탁1(H) (채권혼합) 펀드뿐만 아니라 일부 공모주 펀드는 스페이스X 상장에 참여할 수 있는 펀드로 국내 공모주 투자보다는 해외 공모주 투자에 대한 관심 증가로 투자 자금이 대거 유입되었던 것으로 나타났다. 한편 기존 운용 성과가 좋았던 일부 국내 공모주 펀드로도 자금이 유입되는 모습을 보였다.

이처럼 공모주 시장의 부진 여파로 투자자들의 관심도 다소 약해지면서 최근 공모주 펀드에 대한 투자 심리가 냉각되어 가고 있는 것으로 보인다. 아직은 2022년에 나타난 대규모 감소세와 같은 흐름은 보이지는 않지만 공모주 펀드 시장에 지난 해 14개월 연속 감소라는 경고등이 깜박인 이후 올해 들어 다시 최근 2개월 연속 감소세를 보이고 있는 상황이다. 이는 투자자들의 관심이 높은 대어급 종목의 상장 부족 속에 올해 상장된 일부 종목들의 성과 부진이 겹쳐 투자 심리가 완전히 회복되지 못한 것으로 보인다. 다만 이처럼 자금 유출로 공모주 펀드 규모가 작아지면 공모주 투자에 있어 경쟁률을 낮추는 요소로 작용할 것이며 이에 따라 공모주 펀드 성과 개선을 위한 긍정적 환경이 조성되어 갈 것으로 기대된다.

도표 64. 주요 국내 공모주 펀드 자금흐름 증감

펀드명	설정일	설정액	자금흐름 증감				
			1M	3M	6M	1Y	2Y
우리미국단기채공모주증권투자신탁 1(H)(채권혼합)	20240801	3,421	582	1,696	2,667	2,863	
코레이트하이일드공모주플러스증권투자신탁[채권혼합]	20210406	3,191	-544	-1,254	-203	1,091	1,280
다올블록딜공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합](운)	20160711	1,228	-290	-725	-706	-1,066	-3,372
교보약사공모주하이일드플러스증권투자신탁[채권혼합](운용)	20141010	1,166	-299	-481	-659	-1,122	-782
다올내일출금초단기채공모주증권투자신탁[채권혼합](운)	20240715	1,074	-14	-206	-274	-807	
다올공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합](운)	20150216	969	-113	-469	-640	-756	-2,195
IBK단기국공채공모주증권투자신탁 1[채권혼합]	20141013	884	-87	-247	-216	-298	-943
흥국공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]	20140421	812	-75	-30	6	-234	-369
iM에셋공모주플러스증권투자신탁 1(채권혼합)	20150306	790	-66	-206	-231	-526	-1,266
웰컴공모주하이일드증권투자신탁제3호[채권혼합]	20211001	753	-66	-112	-5	28	224
마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용)	20210414	694	-207	-394	-347	-2	311
웰컴공모주하이일드증권투자신탁2[채권혼합]	20200820	509	-68	-177	-109	-327	-377
하나공모주하이일드증권투자신탁[채권혼합]	20240605	482	-39	120	362	256	170
우리미국단기채공모주증권투자신탁 1(USD)(채권혼합)	20240820	444	63	218	529	523	
브레인코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)	20180405	421	-156	-236	513	937	743
유진챗피언공모주&배당주30증권투자신탁(채권혼합)	20120413	411	-83	-110	59	-27	-57
우리미국단기채공모주증권투자신탁 1(UH)(채권혼합)	20240801	343	14	61	241	249	
다올공모주하이일드만기형증권투자신탁4[채권혼합](운)	20250526	341	-1	-3	-7	-10	
KCGI어부바공모주알파증권투자신탁[채권혼합]	20260313	340	0	0			
하나공모주&지배구조증권투자신탁[채권혼합]	20140714	323	45	85	96	209	-148
웰컴액티브공모주코스닥벤처기업증권투자신탁2[주식]	20260324	307	-1	175			
다올코스닥벤처증권투자신탁[주식혼합](운)	20180409	300	-22	-56	-52	-188	-275
미래에셋IPO공모주셀렉트혼합자산투자신탁(사모투자재간접형)	20230515	282	-2	-4	-51	-289	-935
신한삼성전자플러스공모주알파증권투자신탁[채권혼합](종류)	20210714	281	-10	-19	-53	-218	-310
웰컴코스닥벤처공모주리츠증권투자신탁[주식혼합-파생형]	20200410	280	-17	-58	-29	-51	-216
칸서스튼튼채권탄탄공모주증권투자신탁 1(채권혼합)	20150601	272	-44	-43	102	136	91
웰컴공모주코스닥벤처증권투자신탁제5호[주식혼합-파생형]	20210401	268	-30	-36	117	147	-7
HDC날아라공모주알파증권투자신탁(채권혼합)[운용]	20210913	261	-51	-56	116	145	41
웰컴공모주코스닥벤처증권투자신탁제3호[주식혼합-파생형]	20200824	259	-41	-61	62	9	-123
웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형]	20180405	250	-21	20	93	114	-118
웰컴공모주하이일드리츠증권투자신탁[채권혼합]	20211130	248	-30	-62	-34	-90	-168
트러스톤공모주알파증권투자신탁[채권혼합](운용)	20120611	206	-57	-102	-170	-170	-475
현대인베스트먼트드공모주하이일드증권투자신탁 1(채권혼합)	20180828	205	-13	11	139	124	122
우리미국단기채공모주증권투자신탁 1(H)(채권혼합)	20240801	3,421	582	1,696	2,667	2,863	
코레이트하이일드공모주플러스증권투자신탁[채권혼합]	20210406	3,191	-544	-1,254	-203	1,091	1,280

자료 : Fn-spectrum, 신영증권리서치센터, 200억 이상 펀드 대상, 설정액 순, 단위: 억, 2026-06-30기준

2026년 하반기 공모주
시장에 관심이 많은
투자자라면
공모주 펀드 투자에도
관심 가져볼 것을 추천

2026년 하반기 IPO시장은 앞서 살펴본 것처럼 기대와 우려가 교차되는 모습을 보일 것으로 전망된다. 중복 상장 가이드라인 발표에 따라 이에 맞춘 일부 기업들의 상장이 추진되고 있고, 지난 해 발표된 ‘코스닥 시장 신뢰+혁신 제고 방안’ 시행과 정부가 추진 중으로 알려진 코스닥 시장이 활성화 방안 등이 시행되면 코스닥 시장 관련 공모주 시장도 개선되면서 코스닥벤처 펀드 등 일부 공모주 펀드로는 투자자금이 대거 유입될 가능성도 존재한다. 또한 증시의 변동성 속에 상대적으로 안정적 성과를 보여 온 공모주 투자의 강점과 언론 등에서 언급되고 있는 일부 대어급 IPO가 진행될 가능성이 있어 관심을 지속적으로 유지해야 할 것이다. 특히 이미 상장절차를 진행하고 있는 일부 종목 외에도 다수의 심사청구 기업과 심사승인 기업이 있어 2026년 하반기에는 양호한 모습을 보일 것으로 기대되기 때문에 공모주 투자에 대한 관심을 지속적으로 유지해야 할 것으로 판단된다. 이에 하반기에는 공모주 시장에 대해 관심을 가져볼 것을 추천한다. 공모주 투자에 관심이 있는 투자자 중 균등배정 청약 외에 추가적으로 공모주 투자를 확대하고 싶은 투자자 또는 청약 절차에 대해 번거로움을 느끼는 투자자라면 공모주 펀드 투자를 검토해볼 것을 추천한다.

운용전략별 성과 차이가
크므로 공모주 펀드 투자
전에 세부 운용전략 등
확인 필수

다만, 운용전략에 따른 성과 차이가 크기 때문에 투자하기 전에 어떤 운용전략으로 운용되는 공모주 펀드인지 반드시 확인해야 한다. 또한, 공모주 투자 외 추가 운용전략을 병행하고 있거나 또는 의무보유 확약 등으로 인해 일부 보유중인 주식에 있을 수 있기 때문에 투자 전에 보유리스트 등을 미리 확인해 볼 것을 추천한다.

[appendix]

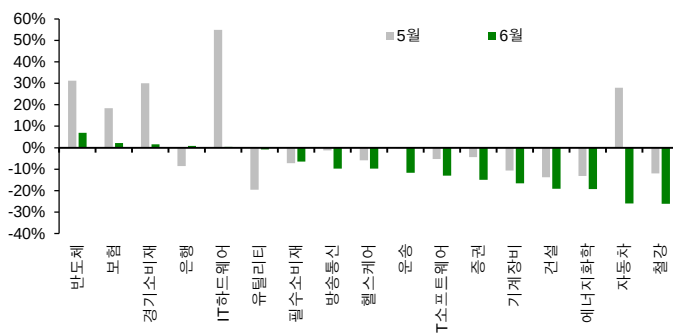
1. 국가별 주요 지수 등락률

지수	6월말	1M대비	3M대비	6M대비	1Y대비
코스피	8,476.48	0.00	60.62	101.14	175.95
코스피 200	1,370.73	2.08	75.66	126.20	230.62
코스닥	916.18	-14.76	-17.24	-1.00	17.23
나스닥 종합	26,213.72	-2.81	26.06	11.93	28.69
S&P 500	7,499.36	-1.06	18.22	8.75	20.86
니케이 225	70,062.32	5.63	35.03	39.18	73.05
항셱	22,881.02	-9.14	-7.55	-11.50	-4.95
홍콩 H	7,558.30	-10.30	-10.01	-15.94	-12.91
대만 가권	46,125.91	3.11	41.85	60.68	107.25
상해종합	4,094.40	0.63	4.36	3.26	18.87
싱가폴 STI	5,170.65	2.64	5.58	11.07	30.43
인도 SENSEX	76,478.67	2.28	6.30	-9.68	-8.53
인도네시아 IDX종합	5,643.19	-7.90	-20.43	-34.74	-18.54
태국 SET	1,591.24	1.46	9.77	26.32	46.04
베트남 호치민	1,860.01	-0.19	11.88	5.27	35.17
독일 DAX	24,995.81	-0.43	10.78	2.06	4.54
영국 FTSE 100	10,497.12	0.84	3.64	5.60	19.82
프랑스 CAC 40	8,403.99	2.70	8.13	2.89	9.63
스위스 SMI	14,193.92	4.81	12.04	6.98	19.06
브라질 BOVESPA	172,024.00	-1.01	-5.75	6.76	23.89
멕시코 IPC	66,966.68	-2.36	-0.18	4.04	16.56

*단위: pt, %

**자료: Fn-spectrum, 신영증권리서치센터

2. KRX업종별 수익률



자료 : KRX, 신영증권 리서치센터, 2026-06-30기준

3. 주요 금리 등락률

금리	6월말	1M대비	3M대비	6M대비	1Y대비
콜금리(1일물중개거래)	2.65	5.80	3.00	2.50	8.40
CD유통수익률(91)	2.92	6.00	10.00	11.00	36.00
CP(91일)	3.14	9.00	3.00	-13.00	43.00
회사채(무보증3년AA-)	4.38	2.20	20.90	89.90	141.20
회사채(무보증3년BBB-)	10.19	3.40	23.30	88.20	141.80
통화안정(364일)	3.02	7.20	17.60	51.10	72.40
통안채(2년)	3.64	0.10	17.70	81.00	121.20
금융채(산금채1년)	3.63	29.10	50.20	84.60	111.50
국채(국민주택채권1종5년)	4.17	0.60	18.20	77.40	145.80
국고1년	3.30	12.40	28.20	74.20	99.60
국고3년(국채관리기금채3년)	3.70	-2.80	15.10	75.00	125.10
국고5년(국채관리기금채5년)	3.93	0.10	14.80	68.50	133.40
국고10년	4.09	2.30	21.20	70.60	128.60
국고20년	4.27	18.20	39.70	91.30	143.80
국채금리_미국국채(10년)	4.42	-3.10	11.10	26.90	19.10
국채금리_영국국채(10년)	4.77	-4.50	-11.20	29.10	28.10
국채금리_일본국채(10년)	2.68	1.90	31.90	59.90	124.90
국채금리_독일국채(10년)	2.86	-6.83	-14.31	0.22	26.85

*단위: bp, %

**자료: Fn-spectrum, 신영증권리서치센터

4. 주요 환율 등락률(WON/각 국 통화)

통화	6월말	1M대비	3M대비	6M대비	1Y대비
미국(달러)	1,548.00	2.72	2.48	6.98	14.33
일본(100엔)	951.91	0.60	0.03	3.07	1.17
홍콩(H.달러)	197.39	2.64	2.43	6.16	14.44
중국(위안)	227.94	2.32	3.94	9.91	20.49
싱가포르(S.달러)	1,196.24	1.32	1.82	6.29	12.30
인도(루피)	16.35	3.09	1.18	1.55	3.48
필리핀(페소)	25.23	2.94	1.16	2.52	4.95
인도네시아(100루피아)	8.67	2.60	-2.69	-0.34	3.71
태국(바트)	46.56	0.58	0.43	1.37	11.57
오스트레일리아(A.달러)	1,070.91	-1.10	2.72	10.93	20.16
뉴질랜드(N.달러)	878.80	-2.62	1.26	5.56	6.45
EU(유로)	1,767.97	0.60	1.26	4.02	10.76
영국(파운드)	2,052.57	1.19	2.70	5.28	10.38
스위스(S.프랑)	1,915.25	-0.74	1.33	4.91	12.16
러시아(루블)	19.67	-7.35	5.87	7.55	13.63
브라질(레알)	300.19	0.31	2.92	13.64	20.42

*단위: %

**자료: Fn-spectrum, 신영증권리서치센터

Compliance Notice

이 조사자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 이 조사자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 이 조사자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 이 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단 복제 및 배포 할 수 없습니다.