

NICE피앤아이(주) www.nicepni.com

Fixed Income Weekly



1

주간 시장 동향

ELS : 반도체주 차익실현과 실적 모멘텀 공방...코스피 등락 반복	1
SWAP : 장기물 중심 금리 하락 · 원·달러 1,420 원대 진입	6
ABS : 가계대출 총량관리 목표 초과	10
외화채권 : FOMC 경고와 중동 변수에 국채금리·유가 등락	14
금융채 : 채권시장 호조 및 크레딧 시장 강세 기조 이어감	17
회사채 : 국고채 금리 급락 후 반등, 회사채는 우량물 중심 흐름 지속	23
국공채 : 외인 매수와 유가 급락에 국채 강세	29
단기상품 : 안정세 속 장기물 금리 하락이 나타난 단기금융시장	32
ABCP : 8 월 첫째 주 발행액 10 조 7470 억원	37
FRN : 발행정보, 조기상환, 만기 정보	41

2

신용등급 변화

46

3

BIR 변동

47

4

채권시장 분석

49

5

채권시장 주요 종목 거래 동향

51

6

제도변경 및 공지사항

54

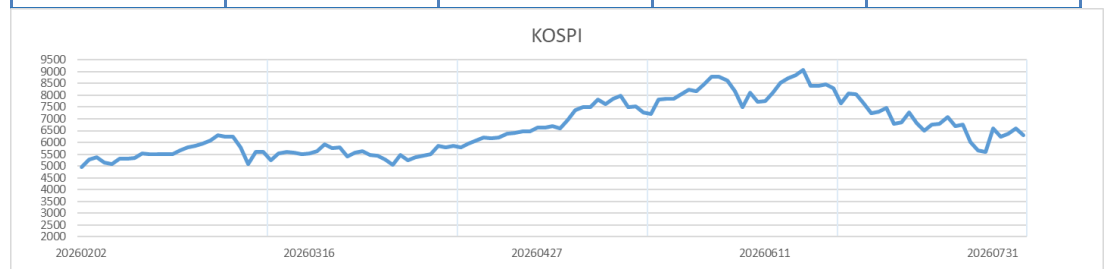
ELS : 반도체주 차익실현과 실적 모멘텀 공방...코스피 등락 반복

□ 국내 주식 시황

코스피 지수
6296.38전주 대비
702.82
포인트 상승

Table1. 국내주식시황	
날짜	내 용
07 월 31 일 (목)	코스피 지수 17.91% 상승. 전일 마이크로소프트가 어닝서프라이즈를 발표하고 삼성전자도 메모리 품귀 현상이 심해질 것이라고 밝히며 미국 반도체 업종이 큰 폭으로 반등한 영향으로 국내장에도 AI 핵심 기업인 SK 하이닉스뿐만 아니라, 하이닉스의 지주사인 SK 스캐어와 삼성전기도 상한가를 찍었다. SK 하이닉스는 장중 29.95% 폭등하기로 하였다.
08 월 03 일 (월)	코스피 지수 5.12% 하락. 삼성전자와 SK 하이닉스가 나란히 8% 넘게 떨어지며 지수 하락을 이끌었다. 외국인과 기관이 동반 순매도에 나섰고, 개인은 4 조원 넘게 저가 매수에 나섰지만 지수 하락을 막지 못 했다. 시장에서는 미국증시 강세나 지정학적 긴장완화 같은 호재보다, 지난주 급등에 따른 차익실현 심리가 더 크게 작용한 것이라는 분석이다. 반면 코스닥은 바이오와 2 차전지 종목을 중심으로 강세를 보이며 장중 4% 넘게 올라 730 선에서 마감했다.
08 월 04 일 (화)	코스피 지수 1.62% 상승. 한화에어로스페이스가 반등세를 보였다. 한화에어로스페이스는 2 분기에 영업이익이 전년 동기 대비 58.5% 증가한 1 조 3655 억원을 기록하며 처음으로 분기 영업이익 '1 조 클럽'에 이름을 올렸다. 매출은 9 조 2929 억원으로 47.2% 늘었고 순이익은 1 조 805 억원으로 277.5% 증가했다.
08 월 05 일 (수)	코스피 지수 3.76% 상승. 코스피 시가총액 상위 종목이 고르게 상승세를 보였다. 삼성전자와 SK 하이닉스는 각각 2.5%, 5.77% 오른 24 만 6000 원, 166 만 8000 원에 마감했다.
08 월 06 일 (목)	코스피 지수 4.58% 하락. 미국과 이란 무력 충돌 소강과 호르무즈 해협 재개방 가능성 부각에도, 간밤 뉴욕증시에서 구글 모기업 알파벳과 AMD 등 AI-반도체 기업 주가가 내린 영향으로 삼성전자는 6.30%, SK 하이닉스는 10.37% 하락했다.

Table2. 코스피지수 및 코스피 200 지수 추이				
날짜	KOSPI	전일대비(포인트)	KOSPI200	전일대비(포인트)
07 월 16 일	6,595.45	▲1,001.89	1,046.81	▲174.32
07 월 03 일	6,257.45	▼338	986.72	▼60.09
08 월 04 일	6,358.95	▲101.5	1,000.03	▲13.31
08 월 05 일	6,598.26	▲239.31	1,038.59	▲38.56
08 월 06 일	6,296.38	▼301.88	982.92	▼55.67



<그래프1. 6개월간 코스피지수 추이>

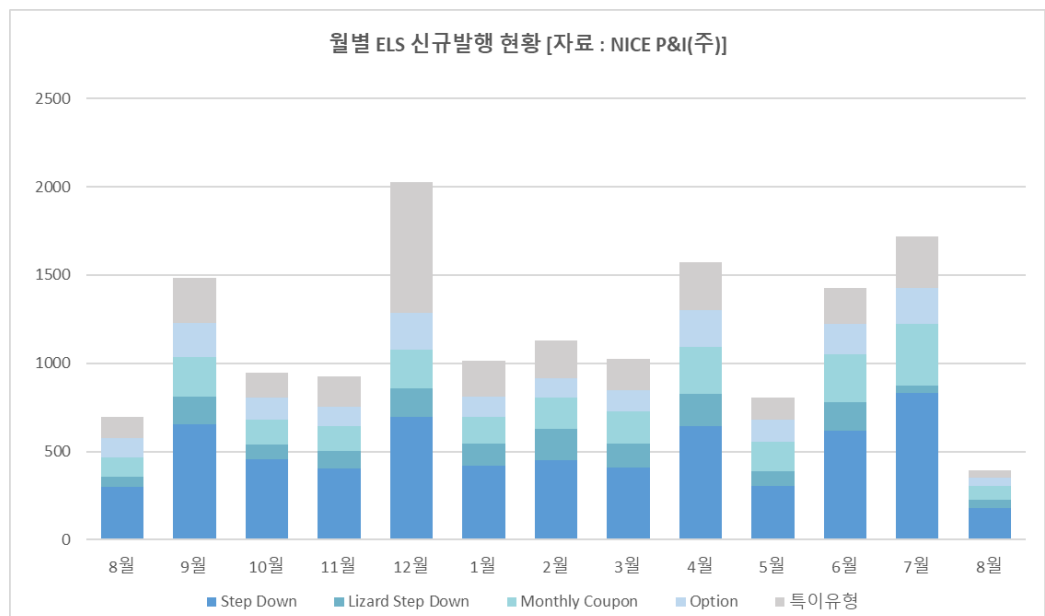
□ ELS 신규발행 현황

ELS 신규발행
395건

전주 대비
16건 증가

2026년 7월 31일 ~ 2026년 8월 6일 공모 ELS 신규발행은 총 395건으로 전주 대비 16건 증가하였다. 유형별 신규발행 현황을 살펴보면, Step-down 유형과 Lizard Step Down 유형이 각각 180건, 48건으로 전체 발행량의 57.72%를 차지하였다. Monthly Coupon 유형과 Option 유형은 각각 76건, 45건씩 발행되어 전체 발행량의 30.63%를 차지하였다. 또한, 원금 비보장형 상품과 원금 보장형 상품은 각각 263건, 132건씩 발행되었다.

Table3. 유형별 ELS 신규발행 현황			
유형	종목수	전주 대비	비중
Step Down	180	6	45.57%
Lizard Step Down	48	9	12.15%
Monthly Coupon	76	3	19.24%
Option	45	1	11.39%
특이유형	46	(3)	11.65%
합계	395	16	100.00%



<그래프2. 월별 ELS 신규발행 현황>

ELS
잔존만기별
신규발행 현황

Table4. 잔존만기별 ELS 신규발행 현황						
날짜	옵션유형	잔존만기				합계
		1 년 미만	1 년	2 년	3 년 이상	
전주	Step Down	2	10	9	153	174
	Lizard Step Down	0	0	1	38	39
	Monthly Coupon	0	3	1	69	73
	Option	33	11	0	0	44
	특이유형	4	17	1	27	49
	합계	39	41	12	287	379
금주	Step Down	3	18	12	147	180
	Lizard Step Down	0	0	2	46	48
	Monthly Coupon	0	3	1	72	76
	Option	33	12	0	0	45
	특이유형	3	14	1	28	46
	합계	39	47	16	293	395
	전주 대비 차이	0	6	4	6	16

ELS
기초자산별
신규발행 현황

ELS 기초자산별 신규발행 현황을 살펴보면 <Table5. 기초자산별 ELS 신규발행 현황>, 신규발행 총 395건 중 기초자산이 주가지수만으로 구성된 종목이 178건, 개별 주식으로만 구성된 종목이 181건, 그리고 주가지수와 개별주식의 복합형이 36건 발행되었다. 기초자산 개수별로는 1개의 기초자산으로 구성된 종목이 172건, 2개의 기초자산으로 구성된 종목이 135건, 3개 이상의 기초자산으로 구성된 종목이 88건 발행되었다.

Table5. 기초자산별 ELS 신규발행 현황 (상위 10 개)			
순번	기초자산	종목수	누적 비율
1	KOSPI200	77	19.49%
2	삼성전자, SK 하이닉스	60	34.68%
3	삼성전자	46	46.33%
4	KOSPI200, NIKKEI225, S&P500	29	53.67%
5	EuroStoxx50, KOSPI200, S&P500	27	60.51%
6	KOSPI200, SK 하이닉스	14	64.05%
7	SK 하이닉스	13	67.34%
8	S&P500	12	70.38%
9	EuroStoxx50, NIKKEI225, S&P500	10	72.91%
10	EuroStoxx50, KOSPI200, NIKKEI225	10	75.44%

□ ELS 조기상환 현황

ELS 조기상환
255건전주 대비
63건 감소

Table6. ELS 조기상환 현황

대상종목수	조기상환종목수	조기상환비율	만기상환종목수	만기상환비율
433	225	51.96%	74	17.09%

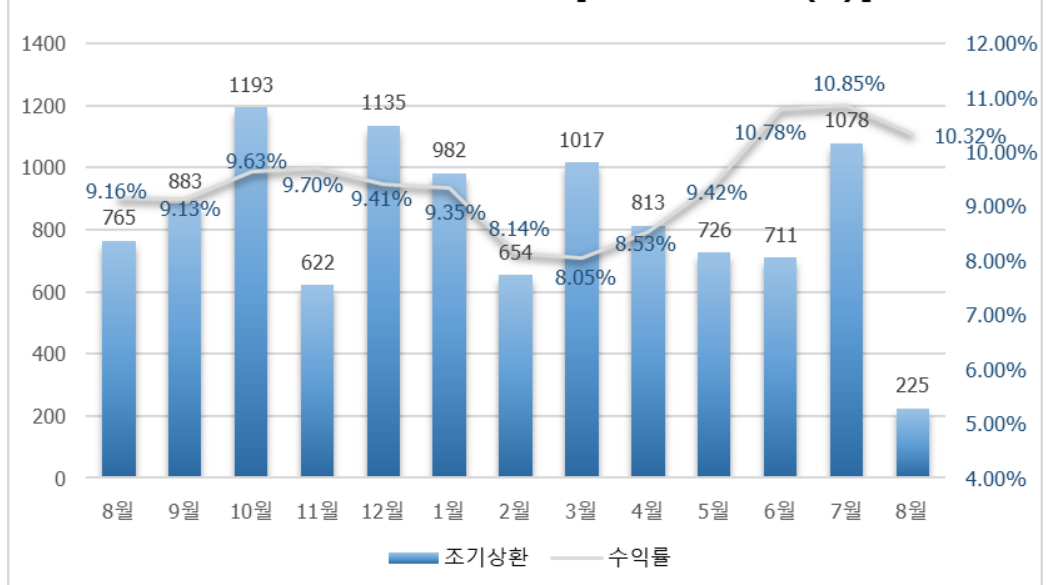
Table7. ELS 조기상환 평균투자기간, 수익률 현황

평균투자기간(년)	0.45		
평균수익률	10.32%		
	수익률	기초자산	유형
최고수익률	43.66%	MICRON TECH	Floating coupon
최저수익률	3.05%	KOSPI200	Basic Hi-Five

Table8. 유형별 ELS 조기상환 현황

	1 년 미만	1 년 이상	합계
Step Down	116	0	116
Lizard Step Down	38	0	38
Monthly Coupon	46	0	46
Option	0	0	0
특이유형	25	0	25
합계	225	0	225

ELS 조기상환 및 평균수익률 현황 [자료 : NICE P&I (주)]



<그래프3. ELS 조기상환 및 평균수익률 현황>

ELS
기초자산별
조기상환 현황

Table9. 기초자산별 ELS 조기상환 통계				
	1 개	2 개	3 개	4 개이상
지수형	34	0	114	0
개별형	29	31	0	0
복합형	0	14	3	0
합계	63	45	117	0

Table10. 기초자산별 ELS 조기상환 현황 (상위 10 개)			
순번	기초자산	종목수	누적 비율
1	EuroStoxx50, KOSPI200, S&P500	41	18.22%
2	KOSPI200	34	33.33%
3	EuroStoxx50, NIKKEI225, S&P500	27	45.33%
4	삼성전자	17	52.89%
5	EuroStoxx50, KOSPI200, NIKKEI225	15	59.56%
6	KOSPI200, NIKKEI225, S&P500	14	65.78%
7	삼성전자, SK 하이닉스	8	69.33%
8	HSCEI, KOSPI200, NIKKEI225	8	72.89%
9	KOSPI200, SK 하이닉스	7	76.00%
10	Palantir Technologies Inc, Tesla	7	79.11%

SWAP : 장기물 중심 금리 하락 · 원·달러 1,420 원대 진입

□ Rate

SWAP Basis

6M, 1Y 제외
전구간 축소



주) SWAP Basis = CRS(SOFR) - IRS

CRS (SOFR)

3M 제외
전구간 하락



주) 1년 미만 CRS(SOFR)는 FX Forward로부터 도출

주) CRS(SOFR)상승은 중장기 달러 차입여건의 개선을 의미, CRS 하락은 차입여건의 악화를 의미

IRS

3M, 6M 제외
전구간 하락



KTB

전구간 하락

**BOND SWAP Spread**

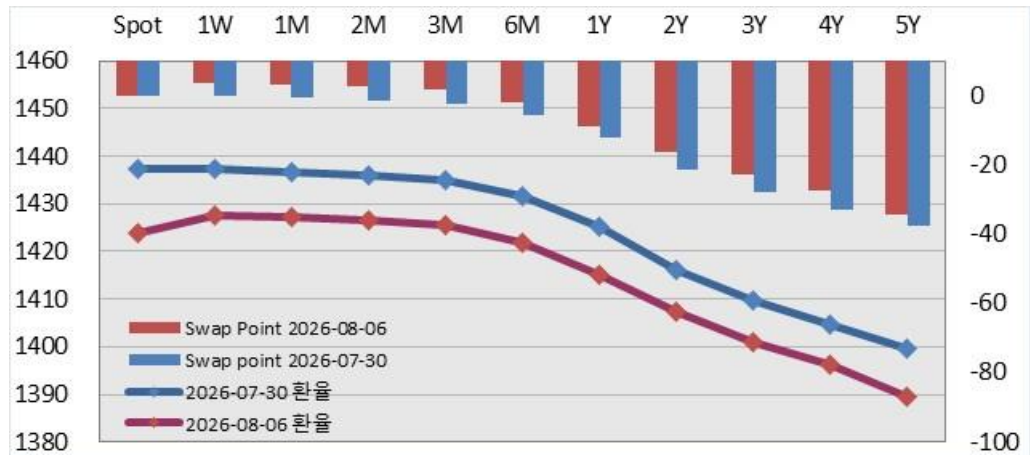
주) BOND SWAP Spread = IRS - KTB



주) BOND SWAP Spread = KTB - CRS(SOFR)

KRW/USD

Foreign Exchange Rate

KRW/USD
FORWARD

주) 오후 5시 종가 기준

주간 변동		Spot	1W	1M	2M	3M	6M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
Spot	7/30	1437.4	1437.4	1436.8	1436.0	1435.0	1431.7	1425.1	1416.0	1409.7	1404.6	1399.7
	8/6	1423.8	1427.5	1427.2	1426.4	1425.4	1421.7	1415.0	1407.4	1401.1	1396.3	1389.6
Swap Point	7/30	0.00	-0.04	-0.60	-1.45	-2.40	-5.70	-12.30	-21.36	-27.71	-32.84	-37.72
	8/6	0.00	3.74	3.35	2.60	1.60	-2.10	-8.80	-16.42	-22.69	-27.54	-34.23

KRW

RELATIVE VALUE

전 주 대비 원화가치

달러 기준 0.95% 상승

유로 기준 0.08% 상승

엔화 기준 2.67% 하락

USD 대비 각 통화의
RELATIVE VALUE

구분	7/30	8/6	변화율	구분	7/30	8/6	변화율
AUD	0.6952	0.7043	↑ 1.30%	INR	95.748	95.225	↓ 0.55%
BRL	5.1179	5.1224	↑ 0.09%	JPY	163.580	157.820	↓ 3.52%
CAD	1.4055	1.4014	↓ 0.30%	KRW	1437.4	1423.8	↓ 0.95%
CHF	0.8159	0.8082	↓ 0.95%	NOK	9.5961	9.5321	↓ 0.67%
CNY	6.7584	6.7484	↓ 0.15%	NZD	0.5807	0.5873	↑ 1.14%
DKK	6.5305	6.4743	↓ 0.86%	THB	33.6400	33.0650	↓ 1.71%
EUR	1.1447	1.1547	↑ 0.87%	SAR	3.7546	3.7557	↑ 0.03%
GBP	1.3339	1.3459	↑ 0.90%	SEK	9.6706	9.4859	↓ 1.91%
HKD	7.8434	7.8437	↑ 0.00%	SGD	1.2907	1.2817	↓ 0.70%
IDR	18095.0	17920.0	↓ 0.97%	TWD	32.4960	32.2790	↓ 0.67%

주)서울외국환중개고시환율(한국시간오후 3 시 40 분기준)

□ Rate & FX Rate

2026-07-30	Spot	3M	6M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	7Y	10Y
KTB		2.87	3.11	3.40	3.70	3.82	3.96	4.07	4.20	4.31
IRS		2.93	3.12	3.44	3.76	3.89	3.96	4.01	4.09	4.15
CRS(SOFR)		3.11	3.13	3.20	3.36	3.49	3.55	3.59	3.63	3.53
USD OIS		3.75	3.89	4.07	4.12	4.11	4.11	4.12	4.17	4.26
USD/KRW 환율	1437.4	1435.0	1431.7	1425.1	1416.0	1409.7	1404.6	1399.7		

2026-08-06	Spot	3M	6M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	7Y	10Y
KTB		2.86	3.09	3.39	3.58	3.74	3.86	3.95	4.08	4.19
IRS		2.93	3.13	3.41	3.67	3.77	3.83	3.88	3.94	3.99
CRS(SOFR)		3.16	3.08	3.11	3.31	3.40	3.45	3.48	3.53	3.42
USD OIS		3.75	3.88	4.03	4.05	4.04	4.04	4.05	4.10	4.21
USD/KRW 환율	1423.8	1425.4	1421.7	1415.0	1407.4	1401.1	1396.3	1389.6		

정 대 길 대리 ▪ (02)398-3971 ▪ dgjung@nicepni.co.kr
 김 윤 성 사원 ▪ (02)398-3914 ▪ yskim2@nicepni.co.kr

ABS : 가계대출 총량관리 목표 초과

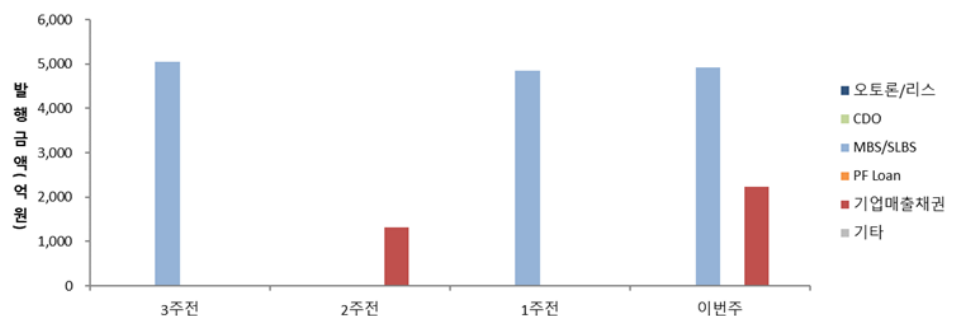
➤ 발행 및 유통 시장 동향

금주 유동화증권
7,152억원 발행

금주 공모 ABS 발행시장에서는 2 건의 발행이 있었다. 4 개의 트랜치로 구성된 ‘MBS2026-19’ 회차가 Straight 형태로 4,922 억원, 단말기 매출채권 기초자산의 ‘유플러스파이브지제팔십팔차유동화전문’이 2,230 억원 규모로 발행되었다. 차주에 는 일반 CMO 형태의 ‘MBS2026-20’ 회차가 8 개의 트랜치로 발행될 예정이다.

5 대 시중은행의 가계대출 증가분이 연간 총량관리 목표치를 웃돌며 관리 부담이 확대되고 있다. 7 월 말 기준 5 대 시중은행의 가계대출 잔액은 650 조 2636 억원으로 지난해 말 대비 6 조 3821 억원 증가하며 연간 관리 목표치를 2 조원 이상 초과한 것으로 나타났다. 7 월 한 달 동안에도 가계대출은 2 조 6853 억원 늘며 주택 구입과 빚투 수요가 동시에 반영되는 모습이다. 이에 따라 하반기 은행권의 대출 문턱은 추가로 높아질 가능성이 있으며, 주택담보대출 취급도 당분간 보수적으로 운영될 것으로 보인다.

<그림 1> 기초자산 별 주간 발행금액 추이

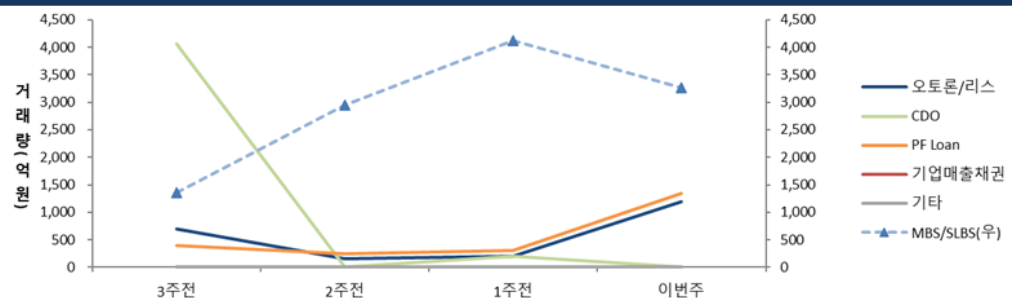


자료: NICE 피앤아이

금주 유통량
5,809억원

금주 공모 ABS 유통 거래량은 5,809 억원으로 전주 대비 989 억원 증가하였다. MBS 유통량은 3,261 억원으로 전주 대비 859 억원 감소하였다. 오토론/리스 기초 자산에서 1,200 억원, PF Loan 기초자산에서 1,348 억원이 거래되었으며, 나머지 기초자산에서는 거래가 없었다.

<그림 2> 기초자산 별 주간 유통금액 추이



자료: KOSCOM, NICE 피앤아이
 주 : 발행물의 당일 거래는 제외

**8월 7일(금)
MBS2026-19
발행**

금주 발행된 ‘MBS2026-19’의 기초자산은 보증자리론 단일 구성으로 원금 규모는 4,934 억원(후순위 12 억원 포함)이다.

직전 발행된 Straight 구조 ‘MBS2026-18’회차 종목과 비교하면 모든 테너에서 발행 스프레드가 크게 축소되었다. 국고채 금리 상승세가 진정되며 발행시장 투자심리가 개선된 영향으로 보인다. 국고채 3 년물 민평금리는 지난달 24 일 3.953%까지 상승한 이후 전일 3.677%까지 하락하며 보름이 채 되지 않아 27bp 이상 낮아졌다. 환율과 주식시장, 중동 사태 등 전반적인 시장 여건이 채권시장에 우호적으로 작용하며 크레딧물 매수세가 회복되는 모습이다. 특히 이번 회차는 5 년물 발행 물량이 직전 회차 대비 확대되었음에도 소화에 무리가 없었으며, 이에 따라 전 테너에서 스프레드 축소 흐름이 나타난 것으로 보인다.

‘MBS2026-19’회차의 가중평균 발행금리 스프레드는 5 년 만기 국고채 대비 +7.6bp로 발행되었다.

<표 1> 최근 MBS 발행스프레드 현황

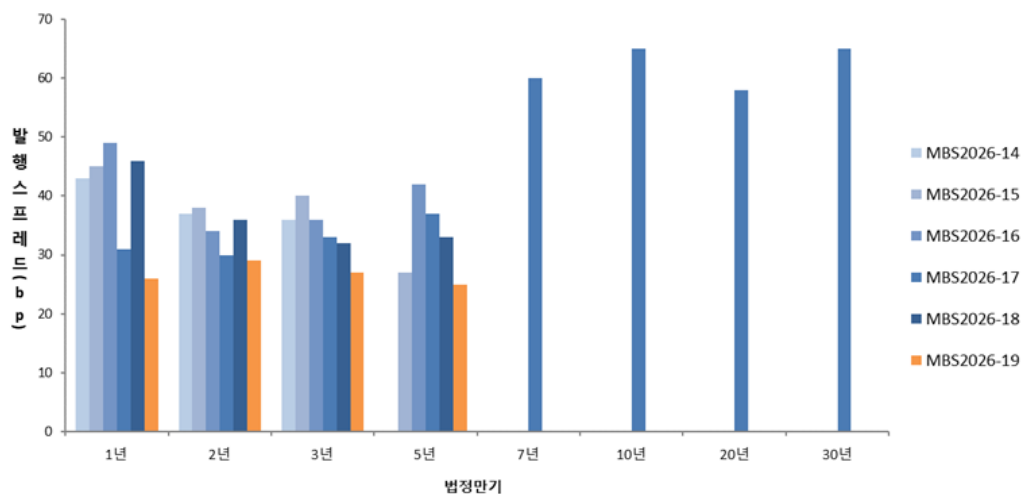
단위: bp

발행일	발행회차	1 년	2 년	3 년	5 년	7 년	10 년	20 년	30 년
2026-08-07	MBS2026-19	26	29	27	25				
2026-07-28	MBS2026-18	46	36	32	33				
2026-07-14	MBS2026-17	31	30	33	37	60	65	58	65
2026-07-07	MBS2026-16	49	34	36	42				
2026-06-26	MBS2026-15	45	38	40	27				
2026-06-23	MBS2026-14	43	37	36					

주 : 기준금리는 한국금융투자협회에서 고시하는 국고채 시가평가기준수익률의 입찰전 3 영업일 평균

자료: 한국주택금융공사

<그림 3> 최근 MBS 발행스프레드 추이 그래프



자료: 한국주택금융공사

➤ 주간 ABS 발행내역

금주발행내역	기초자산	종목명	발행일	만기일	표면금리	발행금액	유효등급
	MBS/SLBS	한국주택금융공사 MBS 2026-19(1-1)(사)	2026-08-07	2027-08-07	3.649%	422	AAA
	MBS/SLBS	한국주택금융공사 MBS 2026-19(1-2)(사)	2026-08-07	2028-08-07	3.874%	1400	AAA
	MBS/SLBS	한국주택금융공사 MBS 2026-19(1-3)(사)	2026-08-07	2029-08-07	3.989%	1900	AAA
	MBS/SLBS	한국주택금융공사 MBS 2026-19(1-4)(사)	2026-08-07	2031-08-07	4.228%	1200	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-1	2026-08-07	2026-10-07	3.286%	200	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-2	2026-08-07	2026-12-07	3.402%	170	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-3	2026-08-07	2027-02-07	3.615%	170	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-4	2026-08-07	2027-04-07	3.799%	170	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-5	2026-08-07	2027-06-07	3.904%	170	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-6	2026-08-07	2027-08-07	3.932%	160	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-7	2026-08-07	2027-10-07	4.014%	160	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-8	2026-08-07	2027-12-07	4.096%	160	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-9	2026-08-07	2028-02-07	4.179%	160	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-10	2026-08-07	2028-04-07	4.239%	160	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-11	2026-08-07	2028-06-07	4.289%	140	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-12	2026-08-07	2028-08-07	4.340%	100	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-13	2026-08-07	2028-10-07	4.366%	80	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-14	2026-08-07	2028-12-07	4.382%	60	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-15	2026-08-07	2029-02-07	4.398%	50	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-16	2026-08-07	2029-04-07	4.415%	50	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-17	2026-08-07	2029-06-07	4.433%	40	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-18	2026-08-07	2029-08-07	4.451%	20	AAA
	기업매출채권	유플러스파이브지 제팔십팔차유동화전문 1-19	2026-08-07	2030-03-07	4.459%	10	AAA

자료: 한국예탁결제원

➤ 조기상환 공고 내역

부분조기상환

기초자산	종목코드	종목명	발행일	만기일	조기상환일	행사 비율
오토론/리스	KR60020J7F30	케이카캐피탈 제육차유동화전문 1-7	2025-03-18	2028-09-18	2026-08-18	26%
오토론/리스	KR60120H4FB8	케이카캐피탈 제칠차유동화전문 1-4	2025-11-18	2027-11-18	2026-08-18	30%
오토론/리스	KR60207R2G63	케이카캐피탈 제팔차유동화전문 1-2	2026-06-19	2027-06-19	2026-08-19	43%
MBS/SLBS	KR354404GCC3	한국주택금융공사 MBS2022-20(1-4)(사)	2022-12-09	2027-12-09	2026-09-09	2%
MBS/SLBS	KR354405GC62	한국주택금융공사 MBS2022-11(1-4)(사)	2022-06-10	2027-06-10	2026-09-10	2%
MBS/SLBS	KR354406G396	한국주택금융공사 MBS2013-31(1-7)	2013-09-12	2028-09-12	2026-09-12	4%
MBS/SLBS	KR354409GD34	한국주택금융공사 MBS2023-6(1-4)(사)	2023-03-14	2028-03-14	2026-09-14	4%

자료: 한국예탁결제원

외화채권: FOMC 경고와 중동 변수에 국채금리·유가 등락

□ 미국과 유럽의 국채 시장

미 국채 동향

미 국채 주간 변동
2yr -4.6 bp
7yr -5.8 bp
10yr -5.7 bp

유로 국채 동향

독일 국채 주간 변동
2yr -5.8 bp
7yr -7.1 bp
10yr -6.6 bp

이탈리아 국채 주간 변동
2yr -4.4 bp
10yr -8.1 bp

스페인 국채 주간 변동
2yr -3.5 bp
10yr -5.0 bp

08월 03일 - FOMC 반대표 3인 인플레이 경고에 미 국채금리 급등, 30년물 5.28%

미 국채금리는 FOMC 반대표를 던진 위원 3인이 인플레이션 우려를 제기하며 사흘 연속 상승했다. 10년물 금리는 8.10bp 오른 4.7440%로 작년 1월 이후 최고치를 기록했고, 2년물 금리는 6.00bp 상승한 4.2890%를 나타냈다. 30년물 금리는 6.80bp 오른 5.2750%로 2007년 이후 최고치를 다시 경신했으며, 10년물과 2년물 금리 차이는 43.40bp에서 45.50bp로 확대돼 베어 스틱프닝을 보였다. 주식시장은 아마존의 클라우드 호실적에 힘입어 다우존스지수 0.53%, S&P500 0.70%, 나스닥 1.00% 상승했으나 애플은 중국 매출 부진 우려로 7.35% 급락했다. 외환시장에서 달러인덱스는 99.939로 보합권을 나타냈고 미 재무부의 개입 경계감에 달러-엔 환율은 159 엔대로 하락했다. 원유시장은 미·이란 교전 재개와 이란의 유조선 공격 속에 WTI는 1.29% 오른 배럴당 84.67 달러, 브렌트유는 1.22% 상승한 90.12 달러에 마감했다. 미 국채시장은 10년물이 +6.20bp 오른 4.736%, 2년물이 +4.50bp 오른 4.292%를 기록해 10yr-2yr 수익률 스프레드는 0.427%에서 0.444%로 +1.70bp 확대됐다. 30년물은 +5.90bp 오르며 5.274%를 기록해 30yr-5yr 수익률 스프레드를 0.827%에서 0.824%로 -0.30bp 축소시켰다. 유로 국채시장의 경우 10년물 국채는 독일이 +5.10bp 오른 3.205%를, 이탈리아가 +5.70bp 오른 4.019%를, 스페인이 +5.30bp 오른 3.652%를 기록했다. 유로존 금융 스트레스 지표인 이탈리아-독일 10년물 스프레드는 0.814%로 전일 0.808%보다 +0.60bp 증가했다.

08월 04일 - 트럼프, 이란 공습 전격 취소에 유가 급락, 미 국채금리도 동반 하락

미 국채금리는 트럼프 대통령의 이란 대공습 취소 소식에 유가가 급락하며 장단기물 모두 하락했다. 10년물 금리는 6.00bp 내린 4.6840%, 2년물 금리는 3.30bp 하락한 4.2560%를 기록했으며 30년물 금리는 4.40bp 내린 5.2310%를 나타냈다. 10년물과 2년물 금리 차이는 45.50bp에서 42.80bp로 축소돼 불 플래트닝을 보였다. 주식시장은 이란 공습 취소 소식과 빅테크 강세에 힘입어 다우존스지수 1.32%, S&P500 1.48%, 나스닥 2.13% 상승했으며 다우지수는 사상 최고치로 마감했다. 외환시장에서 달러인덱스는 99.936으로 보합권에 머물렀고 미·일 공조 개입 소식에 달러-엔 환율은 156 엔대로 급락했다. 원유시장은 이란 에너지 시설 폭격 취소 소식에 WTI는 5.11% 급락한 배럴당 80.34 달러, 브렌트유는 4.73% 하락한 83.77 달러에 마감했다. 미 국채시장은 10년물이 -5.80bp 내린 4.678%, 2년물이 -5.40bp 내린 4.238%를 기록해 10yr-2yr 수익률 스프레드는 0.444%에서 0.440%로 -0.40bp 축소됐다. 30년물은 -4.50bp 내리며 5.229%를 기록해 30yr-5yr 수익률 스프레드를 0.824%에서 0.841%로 +1.70bp 확대시켰다. 유로 국채시장의 경우 10년물 국채는 독일이 -5.40bp 내린 3.151%를, 이탈리아가 -8.40bp 내린 3.935%를, 스페인이 -6.30bp 내린 3.589%를 기록했다. 유로존 금융 스트레스 지표인 이탈리아-독일

일 10 년물 스프레드는 0.784%로 전일 0.814%보다 -3.00bp 감소했다.

08 월 05 일 - 호르무즈 해협 개방 기대에 유가 이틀째 급락, 국채금리 동반 하락

미 국채금리는 베센트 재무장관의 호르무즈 해협 개방 기대 발언에 유가가 이틀째 급락하며 장단기물 모두 하락했다. 10 년물 금리는 5.80bp 내린 4.6260%, 2 년물 금리는 6.20bp 하락한 4.1940%로 지난달 21 일 이후 처음으로 4.20%를 밑돌았다. 30 년물 금리는 4.10bp 하락한 5.1900%를 기록했으며 10 년물과 2 년물 금리 차이는 42.80bp 에서 43.20bp 로 다소 확대돼 볼 스티프닝을 보였다. 주식시장은 유가 급락과 캐터필러의 호실적에 힘입어 다우존스지수 1.71%, S&P500 1.79%, 나스닥 2.59% 급등했으며 다우지수와 S&P500 지수는 사상 최고치를 경신했다. 외환시장에서 달러인덱스는 99.881 로 전장 대비 0.055% 소폭 하락했고 달러-엔 환율은 지난달 28 일 이후 처음으로 상승 전환했다. 원유시장은 호르무즈 해협 개방 기대감에 WTI 는 5.69% 급락한 배럴당 75.77 달러, 브렌트유는 5.26% 하락한 79.36 달러로 지난달 이후 처음으로 80 달러선을 하회했다. 미 국채시장은 10 년물이 -6.30bp 내린 4.615%, 2 년물이 -4.50bp 내린 4.193%를 기록해 10yr-2yr 수익률 스프레드는 0.440%에서 0.422%로 -1.80bp 축소됐다. 30 년물은 -5.30bp 내리며 5.176%를 기록해 30yr-5yr 수익률 스프레드를 0.841%에서 0.849%로 +0.80bp 확대시켰다. 유로 국채시장의 경우 10 년물 국채는 독일이 -4.50bp 내린 3.106%를, 이탈리아가 -7.20bp 내린 3.863%를, 스페인이 -5.50bp 내린 3.534%를 기록했다. 유로존 금융 스트레스 지표인 이탈리아-독일 10 년물 스프레드는 0.757%로 전일 0.784%보다 -2.70bp 감소했다.

08 월 06 일 - 이란-오만 호르무즈 수로 합의, 미 국채금리 사흘째 하락

미 국채금리는 호르무즈 해협 재개방 기대감과 국채 발행 계획(QRA) 여파로 사흘 연속 소폭 하락했다. 10 년물 금리는 0.60bp 내린 4.6200%, 2 년물 금리는 0.70bp 하락한 4.1870%를 기록했으며 30 년물 금리는 1.40bp 내린 5.1760%를 나타냈다. 10 년물과 2 년물 금리 차이는 43.20bp 에서 43.30bp 로 미미하게 확대됐다. 주식시장은 다우존스지수가 사상 최고 종가를 다시 쓰며 0.49% 상승했으나 알파벳의 AI 연구 인력 이탈과 스페이스 X · AMD 실적 실망감에 S&P500 0.17%, 나스닥 0.83% 하락했다. 외환시장에서 달러인덱스는 99.706 으로 전장 대비 0.175% 하락했다. 원유시장은 이란과 오만의 호르무즈 해협 공동 수로 합의 소식 속에 WTI 는 0.72% 내린 배럴당 75.22 달러로 사흘째 하락했고, 브렌트유는 0.11% 상승한 79.45 달러로 사흘 만에 반등했다. 미 국채시장은 10 년물이 보합, 2 년물이 -1.00bp 내린 4.183%를 기록해 10yr-2yr 수익률 스프레드는 0.422%에서 0.432%로 +1.00bp 확대됐다. 30 년물은 -0.70bp 내리며 5.169%를 기록해 30yr-5yr 수익률 스프레드를 0.849%에서 0.843%로 -0.60bp 축소시켰다. 유로 국채시장의 경우 10 년물 국채는 독일이 +0.40bp 오른 3.110%를, 이탈리아가 +1.80bp 오른 3.881%를, 스페인이 +1.50bp 오른 3.549%를 기록했다. 유로존 금융 스트레스 지표인 이탈리아-독일 10 년물 스프레드는 0.771%로 전일 0.757%보다 +1.40bp 증가했다.

[해외 국채 수익률 전기 대비 변동폭]

[미국 국채수익률]

만기	2026-08-06	2026-07-31	변화
3M	3.8234	3.7529	0.0705
6M	3.9422	3.9421	0.0001
1Y	4.0411	4.0325	0.0086
2Y	4.2454	4.2912	-0.0458
3Y	4.3043	4.3524	-0.0481
5Y	4.3960	4.4489	-0.0529
7Y	4.5317	4.5899	-0.0582
10Y	4.6778	4.7347	-0.0569
30Y	5.2242	5.2724	-0.0482

[유럽 국채수익률]

만기 / 국가	2026-08-06	2026-07-31	변화
3M / 프랑스	2.4540	2.4150	0.0390
6M / 프랑스	2.5800	2.5560	0.0240
1Y / 프랑스	2.7280	2.7810	-0.0530
2Y / 독일	2.7630	2.8210	-0.0580
3Y / 독일	2.7770	2.8430	-0.0660
5Y / 독일	2.8760	2.9430	-0.0670
7Y / 독일	2.9750	3.0460	-0.0710
10Y / 독일	3.1400	3.2060	-0.0660
15Y / 프랑스	3.4350	3.5020	-0.0670
30Y / 독일	3.6400	3.7030	-0.0630

만기 / 국가	2026-08-06	2026-07-31	변화
2Y / 이탈리아	2.9010	2.9450	-0.0440
10Y / 이탈리아	3.8810	3.9620	-0.0810
2Y / 스페인	2.7690	2.8040	-0.0350
10Y / 스페인	3.5490	3.5990	-0.0500
2Y / 포르투갈	2.6990	2.7320	-0.0330
10Y / 포르투갈	3.4450	3.4940	-0.0490
2Y / 아일랜드	2.6660	2.7050	-0.0390
10Y / 아일랜드	3.2600	3.3120	-0.0520
2Y / 그리스	2.7900	2.8380	-0.0480
10Y / 그리스	3.7760	3.8530	-0.0770

자료: FRED, Bloomberg, NICE P&I

금융채: 채권시장 호조 및 크레딧 시장 강세 기조 이어감

◆ 금융채 시장 동향 ◆

은행채 크레딧 스프레드 축소

금주 채권시장은 주초 외국인의 대규모 3년 국채선물 순매수에 힘입어 중단기 금리가 하락한 반면, 30년물 입찰 부담으로 초장기 금리는 상승하며 수익률곡선이 가팔라지는 모습을 보였다. 이후 뚜렷한 방향성을 이끌 재료가 부재한 가운데 대외 변수와 수급을 중심으로 등락을 이어갔으며 주 후반에는 전일 강세에 따른 레벨 부담이 반영되며 국고채 금리가 전반적으로 상승했다. 특히 단기물 금리 상승폭이 장기물보다 크게 나타나며 플래트닝 흐름으로 한 주를 마감했다.

카드·캐피탈채 크레딧 스프레드 축소

은행채 발행량 증가 유통량 증가

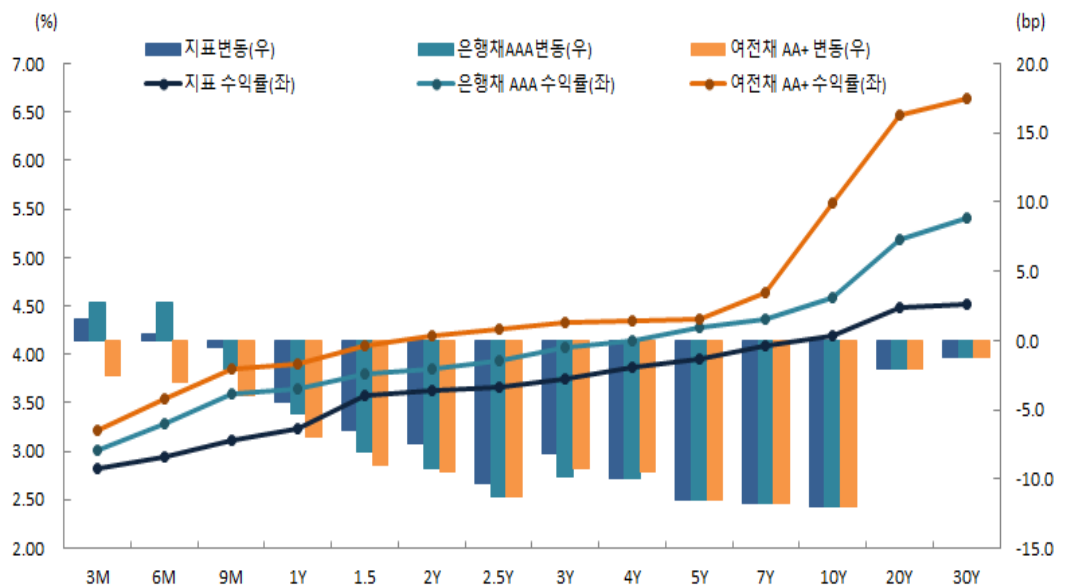
은행채 시장은 크레딧 스프레드가 축소되며 강세 흐름을 이어갔다. 발행 규모와 유통시장 거래량이 모두 전주 대비 증가한 가운데 투자심리도 양호한 모습을 보였으며 시중은행 및 산금채 간 발행량도 유사한 수준으로 보였다.

카드·캐피탈채 발행량 감소 유통량 감소

카드·캐피탈채 시장 역시 크레딧 스프레드가 축소되며 견조한 흐름을 나타냈다. 다만 발행 규모와 유통시장 거래량은 모두 감소해 시장 활동은 다소 둔화됐지만 전반적으로 장단기 구간 모두 강세 기조를 유지했다.

종합하면 금주 채권시장은 주초 외국인 선물 매수에 중단기물은 강세를 보인 반면 초장기물은 입찰 부담으로 약세를 나타내며 수익률곡선이 가팔라졌고 주 후반에는 강세 되돌림 영향으로 국고채 금리가 상승하며 단기물 중심의 약세로 마감했다. 은행채와 카드·캐피탈채는 모두 크레딧 스프레드 축소에 힘입어 강세를 이어갔으며 은행채는 발행·유통이 증가한 반면 카드·캐피탈채는 발행과 유통이 모두 감소하는 차이를 보였다.

[그림 1] (주간) 금융채 지표대비 수익률 및 변동폭 비교



자료: NICE C&I

은행채 발행&유통 은행채는 발행량 증가, 유통량 증가하는 모습을 보였다. 총 5조 6,700 억 원 발행되었고, 총 17조 2,207 억 원 유통되었다. (FRN 제외)

5조 6,700 억 원 발행

지난 주 대비
1조 3,400 억 원
증가

AAA 3년 신용스프레드

32.3bp로 전(前)주
대비 축소

은행채는 지난 주 대비 1조 3,400 억 원 증가한 5조 6,700 억 원 발행되었고, 지난주 대비 1조 9,307 억 원 증가한 17조 2,207 억 원 유통되었다. 발행시장에서 산금채(수출입포함)는 3,200 억 원 증가한 1조 9,300 억 원, 중금채는 1,100 억 원 증가한 1조 5,000 억 원, 시중은행채는 1조 3,100 억 원 증가한 2조 400 억 원 발행되었다. 유통시장에서 산금채(수출입포함)는 6조 4,856 억 원, 중금채는 4조 1,173 억 원, 시중은행채(AAA등급)는 6조 3,070 억 원 유통되었다.

이번 주 은행채 AAA급 3년 신용스프레드는 32.3bp 로 지난 주 대비 축소하였다.

[표 1] 국고/통안대비 AAA 은행채 Spread

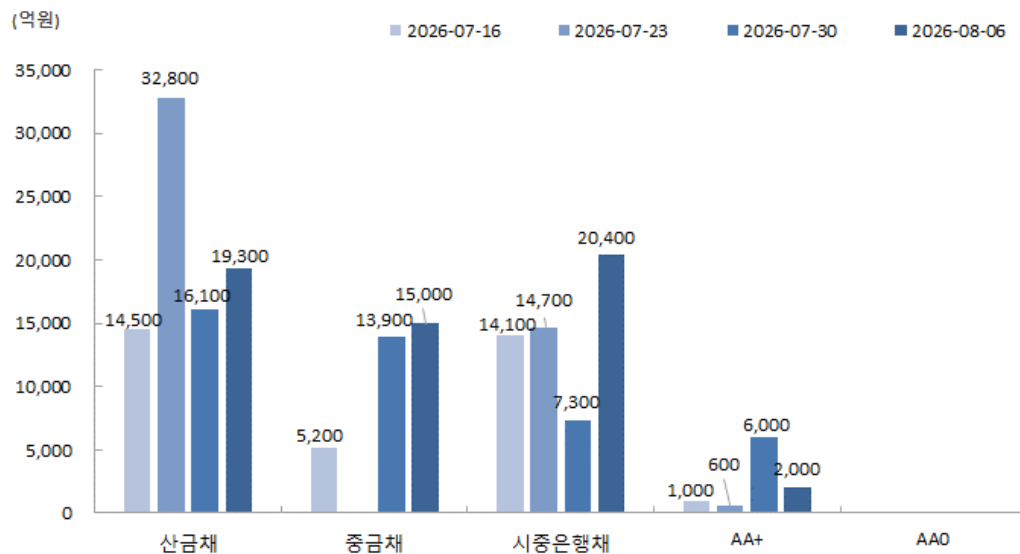
[단위: bp]

	3M	6M	9M	1Y	1.5Y	2Y	2.5Y	3Y	5Y	7Y
2026-05-21	14.1	20.2	31.3	42.9	25.6	17.5	22	28	26.6	24.4
2026-05-28	16.9	23.7	31.5	42.4	28.3	18.5	23	29	29.1	24.9
2026-06-04	17.7	25.2	34.3	46.7	28.9	18	22	29	30.1	25.9
2026-06-11	22.6	31.2	43.3	59.5	38.2	22.8	20.3	28.8	30.1	24.9
2026-06-18	25.6	39.2	53.6	63	45.2	29.3	27.1	33.3	33.6	27.4
2026-06-25	28.1	43.4	58.6	65.5	46.7	30.6	31.6	35.8	33	28.4
2026-07-02	31.6	45.4	57.6	47	31.2	29.1	34.1	35.8	32	28.4
2026-07-09	27.4	42.3	59.1	49.1	33.2	30.1	34.1	35.8	32	28.4
2026-07-16	22.7	36.8	56.3	46.4	29.9	28.6	31.8	35.8	32	28.4
2026-07-23	18.5	32.8	54.2	44.5	26.4	24.1	28.8	34.5	31.3	28.4
2026-07-30	17.5	31	49.7	42	24.7	23.1	28.9	34	31.3	28.4
2026-08-06	18.8	33.3	48.2	41.2	23.2	21.4	27.9	32.3	31.3	28.4

자료: NICE C&I

* 2년 이하는 통안채 수익률 대비, 2.5년 이상은 국고채 수익률 대비 Spread

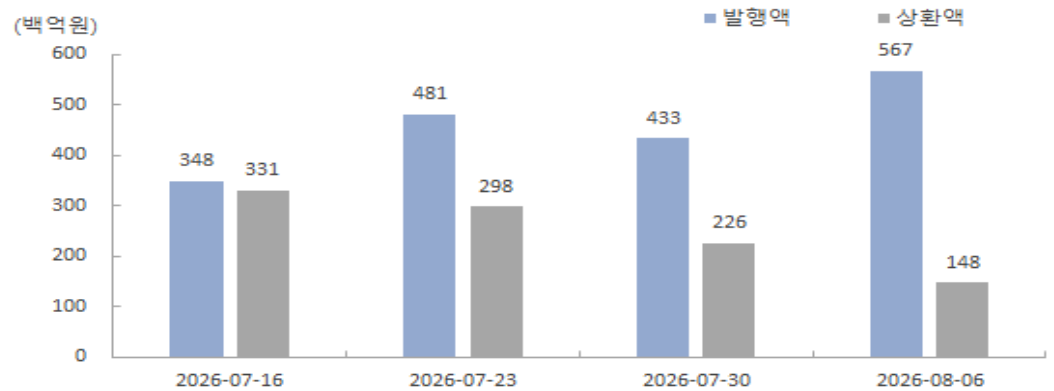
[그림 2] 은행채 발행현황



자료: NICE C&I, Koscom

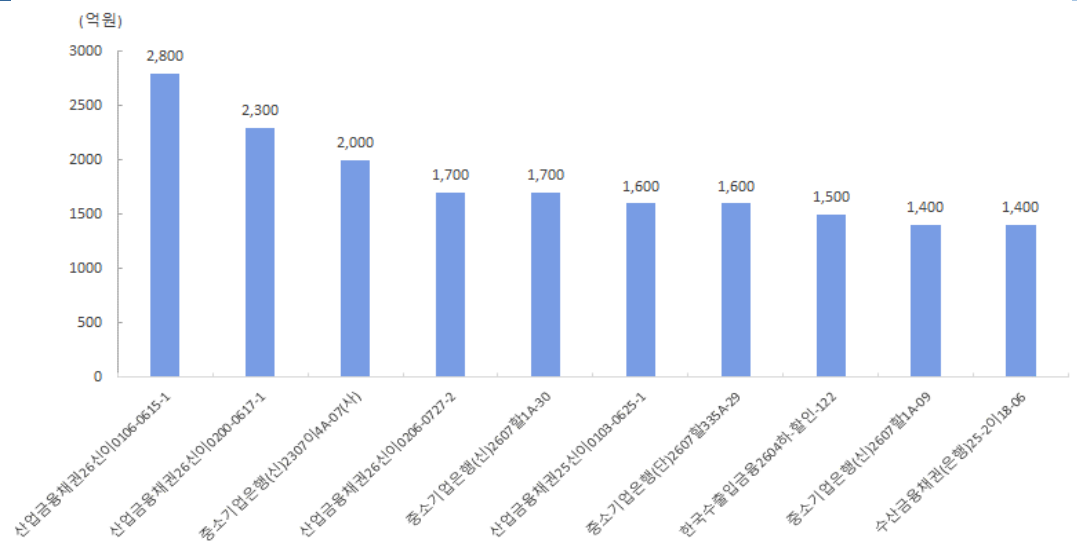
* 통합발행분 포함, 영업점 매출분은 제외.

[그림 3] 은행채 상환현황



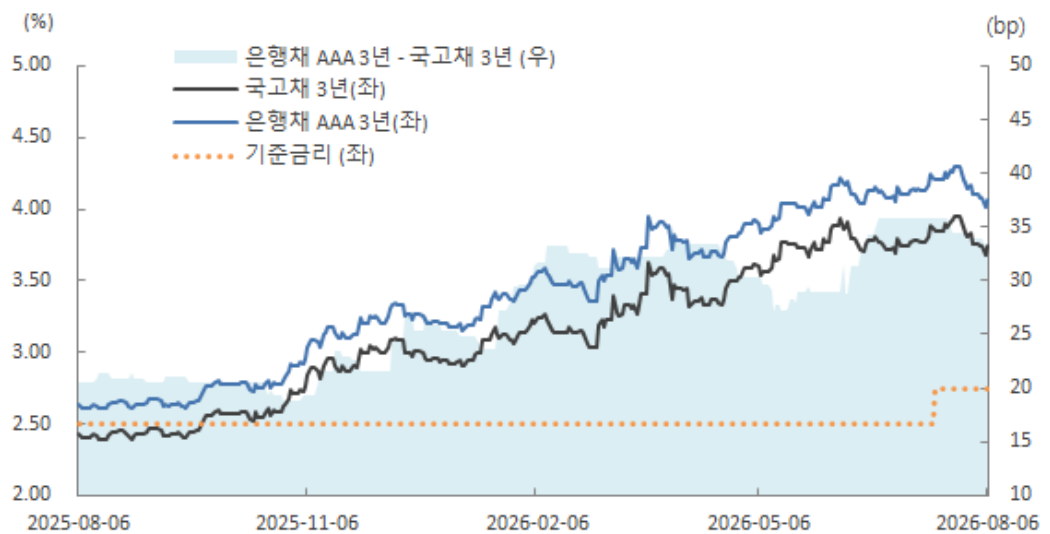
자료: NICE C&I

[그림 4] 은행채 유통 상위 List



자료: NICE C&I

[그림 5] 은행채 수익률 및 Spread 추이



자료: NICE C&I

카드/캐피탈채 발행&유통 카드/캐피탈채는 발행량 감소, 유통량 감소하는 모습을 보였다. 총 4,900 억 원 발행되었고, 총 9조 4,462 억 원 유통되었다. (FRN 제외)

4,900 억 원 발행
지난 주 대비
2조 3,870 억 원
감소

카드/캐피탈채는 지난 주 대비 2조 3,870 억 원 감소한 4,900 억 원 발행되었고, 지난주 대비 4조 6,373 억 원 감소한 9조 4,462 억 원 유통되었다. 발행시장에서 AA0 이상 등급은 3,300 억 원 감소한 1,500 억 원, AA0 미만 등급은 2조 570 억 원 감소한 3,400 억 원 발행되었다. 유통시장에서 AA0 이상 등급은 2조 3,348 억 원, AA0 미만 등급은 7조 1,114 억 원 유통되었다.

AA- 3년 신용스프레드
71.8bp로 전(前)주
대비 축소

이번 주 카드/캐피탈채 AA-급 3년 신용스프레드는 71.8bp 로 지난 주 대비 축소하였다.

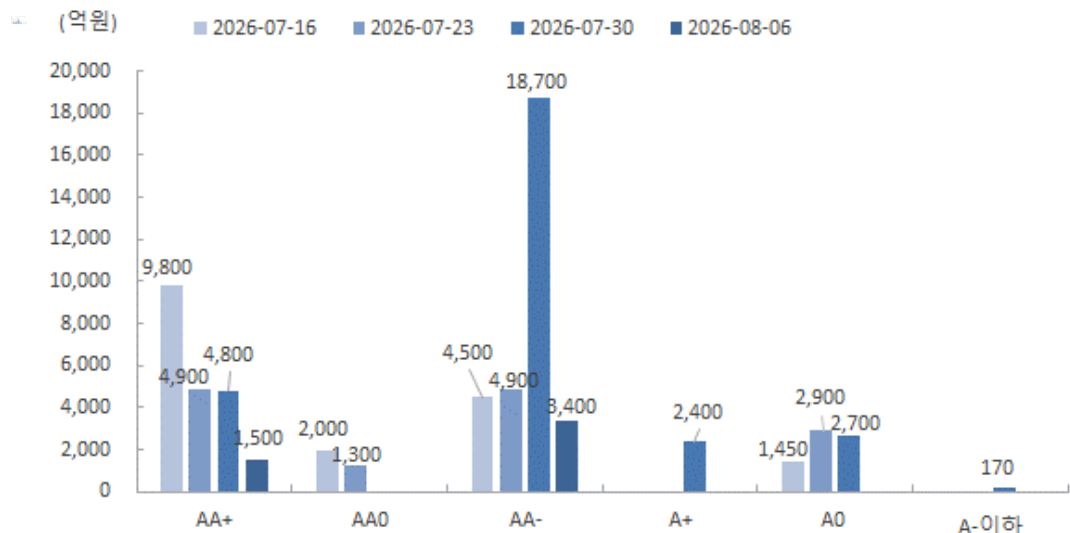
[표 2] 국고/통안대비 AA- 카드/캐피탈채 Spread

	3M	6M	9M	1Y	1.5Y	2Y	2.5Y	3Y	5Y	7Y
2026-05-21	32.5	34.5	50.2	67.7	53.2	57.9	58.8	65	64.2	98.2
2026-05-28	35	37	51.7	68.7	56.2	59.4	60.3	66.5	64.2	98.2
2026-06-04	38	41.5	56	71.2	57.2	58.4	60.8	66.5	64.2	98.2
2026-06-11	47	50.5	64	82.7	66	63.2	61.6	64.8	64.2	97.2
2026-06-18	52.5	59	75	87.7	74	70.2	67.1	69.8	67.2	99.2
2026-06-25	58.5	65.5	83	92.2	78	73.7	72.3	71.8	68.2	99.2
2026-07-02	59.5	67	83.5	77.2	65.5	72.7	75.3	73.8	68.2	99.2
2026-07-09	56.5	69	86.5	79.7	67.5	73.7	76.3	74.3	68.2	99.2
2026-07-16	53	68.5	87	80.2	67	73.2	74.8	73.8	68.2	99.2
2026-07-23	49.5	70.5	86	78.7	65	70.4	72.8	72.8	67.7	99.2
2026-07-30	46.5	67	83	76.2	63	69.4	72.3	72.8	67.7	99.2
2026-08-06	42.5	63.5	79.5	73.7	60.5	67.4	71.3	71.8	67.7	99.2

자료: NICE C&I

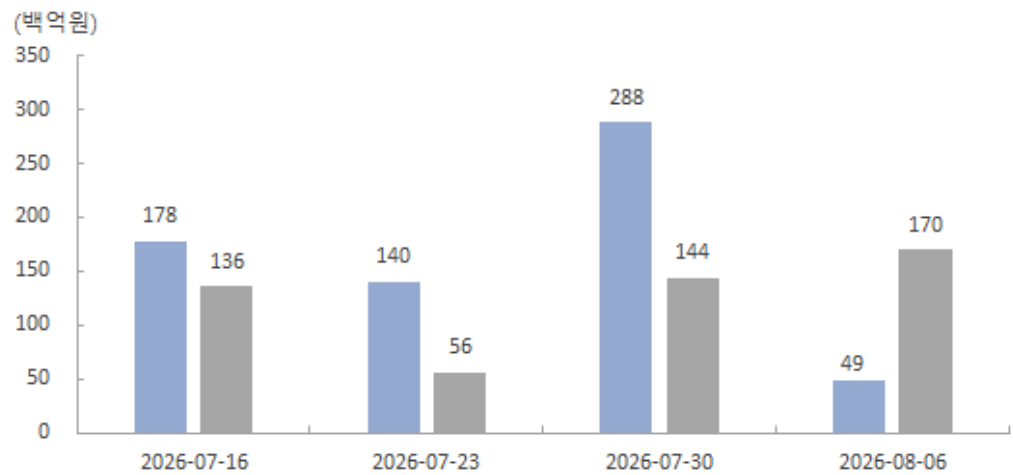
* 2년 이하는 통안채 수익률 대비, 2.5년 이상은 국고채 수익률 대비 Spread

[그림 6] 카드/캐피탈채 발행현황



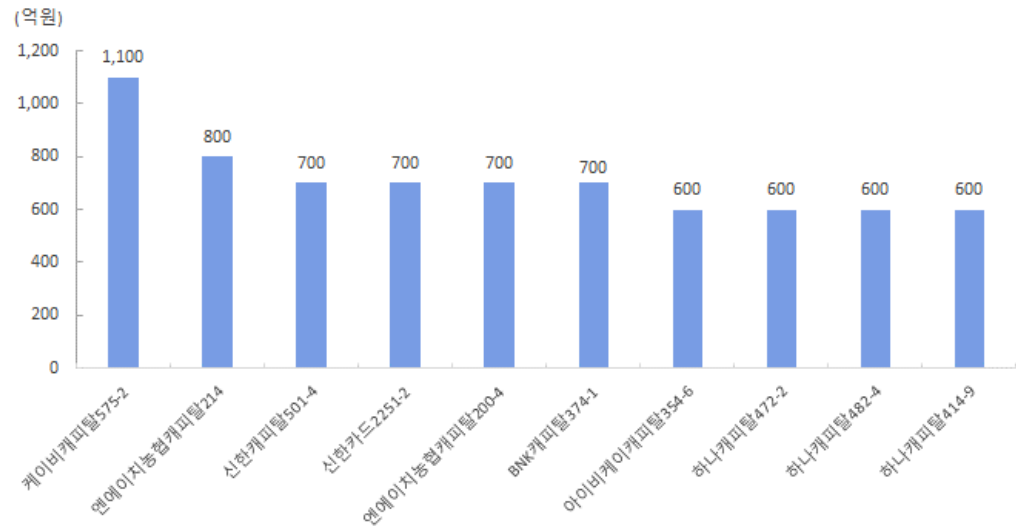
자료: NICE C&I

[그림 7] 카드/캐피탈채 상환현황



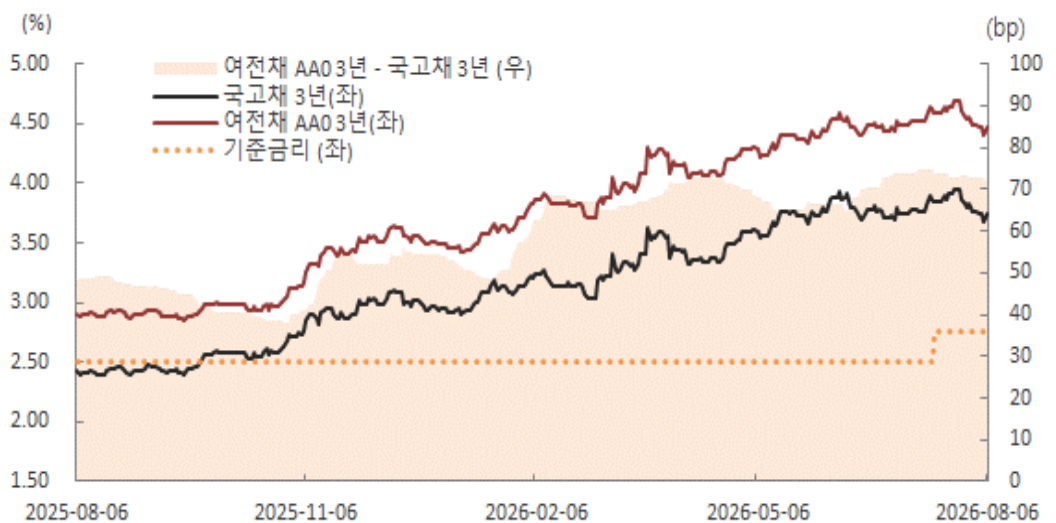
자료: NICE C&I

[그림 8] 카드/캐피탈채 유통 상위 List



자료: NICE C&I

[그림 9] 카드/캐피탈채 수익률 및 Spread 추이



자료: NICE C&I

[표 3] 이번 주 은행채 및 여전채 발행 현황

은행채 발행내역

	발행일	종목명	만기 (년)	표면금리 (%)	발행액 (억원)	등급
1	2026-07-31	수산업금융채권(은행)26-7 이 12-31	1.0	3.70	500	AAA
2	2026-07-31	신한은행 30-07-이-1.25-A	1.3	3.76	3,000	AAA
3	2026-07-31	아이엠뱅크 47-07 이 12A-31	1.0	3.71	1,100	AAA
4	2026-08-03	산업금융채권 26 신이 0200-0803-1	2.0	3.84	6,500	AAA
5	2026-08-03	중소기업은행(신)2608 할 1A-03	1.0	3.49	1,600	AAA
6	2026-08-03	한국수출입금융 2608 가-할인-304	0.8	3.45	1,900	AAA
7	2026-08-04	공급망안정화기금 2608 가-이표-578	1.6	3.73	700	AAA
8	2026-08-04	산금 26 신이 0106-0804-1	1.5	3.73	2,100	AAA
9	2026-08-04	신한은행 30-08-이-1-A	1.0	3.67	2,000	AAA
10	2026-08-04	중소기업은행(단)2608 할 237A-04	0.7	3.37	4,600	AAA
11	2026-08-06	국민은행 4608 이표일(03)2-06	2.0	3.86	3,500	AAA
12	2026-08-06	기업은행(단)2608 할 304A-06	0.8	3.45	3,500	AAA
13	2026-08-06	기업은행(신)2608 이 1.5A-06	1.5	3.71	5,300	AAA
14	2026-08-06	농업금융채권(은행)2026-08 이 1.5Y-A	1.5	3.77	2,300	AAA
15	2026-08-06	산금 26 신이 0200-0806-1	2.0	3.75	4,400	AAA
16	2026-08-06	신한은행 30-08-이-2-A	2.0	3.86	5,000	AAA
17	2026-08-06	우리은행 3008 할인 01 갑 06(지)	1.0	3.53	3,000	AAA
18	2026-08-06	전북은행 30-08 이 2.8 갑 06	2.7	4.05	2,000	AA+
19	2026-08-06	한국수출입금융 2608 나-할인-1	1.0	3.46	1,400	AAA
20	2026-08-06	한국수출입금융 2608 다-이표-2	2.0	3.75	3,000	AAA

자료: 한국예탁결제원

여전채 발행내역

	발행일	종목명	만기(년)	표면금리 (%)	발행액 (억원)	등급
1	2026-08-03	현대캐머셜 582	2	4.32	1,600	AA-
2	2026-08-05	롯데카드 594	1.5	4.56	400	AA-
3	2026-08-06	신한카드 2300	3	4.30	1,500	AA+
4	2026-08-06	아이엠캐피탈 155-1	2.51	4.41	200	AA-
5	2026-08-06	우리금융캐피탈 555-1	1.51	4.17	200	AA-
6	2026-08-06	우리금융캐피탈 555-2	2.17	4.30	100	AA-
7	2026-08-06	우리금융캐피탈 555-3	2.17	4.30	900	AA-

자료: 한국예탁결제원

회사채: 국고채 금리 급락 후 반등, 회사채는 우량물 중심 흐름 지속

□ 시장 동향

국고채 금락 후 반등

금주 채권시장은 소비자물가 둔화와 국제유가 급락등으로 강세를 보였으나 일부는 반환되는 모습을 보이며 상승했다. 8월 4일 발표된 7월 소비자 물가는 전년대비 2.8%상승하며 3개월만에 2%대로 내려왔고 이는 기준금리 인상 우려를 완화하는 재료로 작용했다. 이어 호르무즈 해협 개방기대감으로 국제유가가 급락하면서 채권 금리도 급락하는 모습을 보였다. 그러나 금리 하락폭이 과도했다는 견해가 돌면서 일부가 반환 되는 모습을 보여준 한 주간이었다.

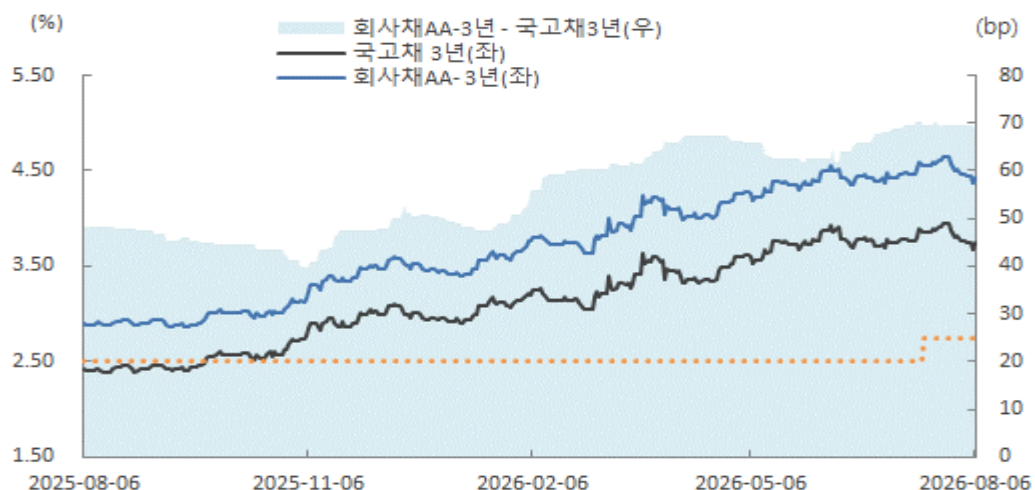
우량등급 위주 강세거래

이번 주 회사채는 8,100억원의 발행을 하면서 지난 주 대비 2조 4,170억원 감소하였다. 국고채 금리 급락에 동반하여 회사채 절대금리 또한 낮아지는 모습을 보였지만 크레딧물의 자체적인 강세를 보였다고 하기엔 우량물 중심의 강세를 보이기만 했다. 유통시장의 거래는 단기물 중심으로 지표물 대비하여 우량물 중심으로 강세수준의 거래를 보였으며 A등급에서는 약세 거래와 호가가 주로 관찰되었다.

금주 신용등급변동은 없었다.

08월 07일 기준 회사채 AA급 3년물의 국고 대비 스프레드는 64.1bp로 지난주대비 1.0bp 감소했다.

[그림 1] 회사채 수익률 및 스프레드 추이



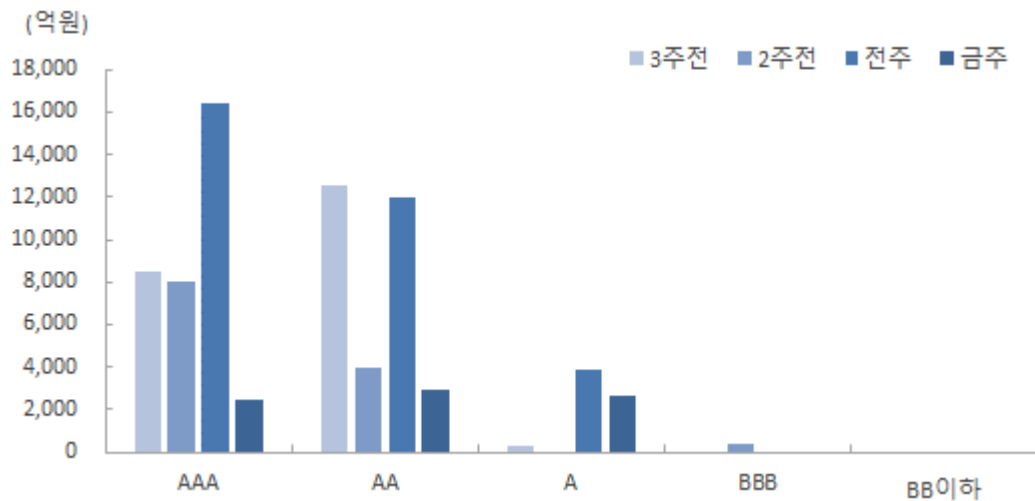
자료: NICE C&I

□ 발행시장 동향

회사채 발행내역 금주 회사채 발행액은 8,100억원으로 전주 대비 2조 4,170억원 감소하였다. 전체 발행은 총 7건으로 공모발행이 7건, 사모발행이 0건 있었다.

[표 1] 주간 회사채 발행내역					
일자	등급	종목명	만기	표면금리(%)	발행액(억원)
2026-07-31	AAA	BNK 금융지주 55	3.0	4.316	1000
2026-08-04	A+	하나에프앤아이 192-1	2.0	4.369	650
2026-08-04	A+	하나에프앤아이 192-2	2.0	4.525	800
2026-08-04	A+	하나에프앤아이 192-3	3.0	4.650	1200
2026-08-06	AA0	메리츠금융지주 22-1	2.0	4.279	1400
2026-08-06	AA0	메리츠금융지주 22-2	3.0	4.359	1550
2026-08-06	AAA	NH 농협금융지주 58	3.0	4.172	1500

[그림 2] 주간 등급별 발행액



주) 발행액은 평가 종목을 대상으로 함(사모 발행분 포함)

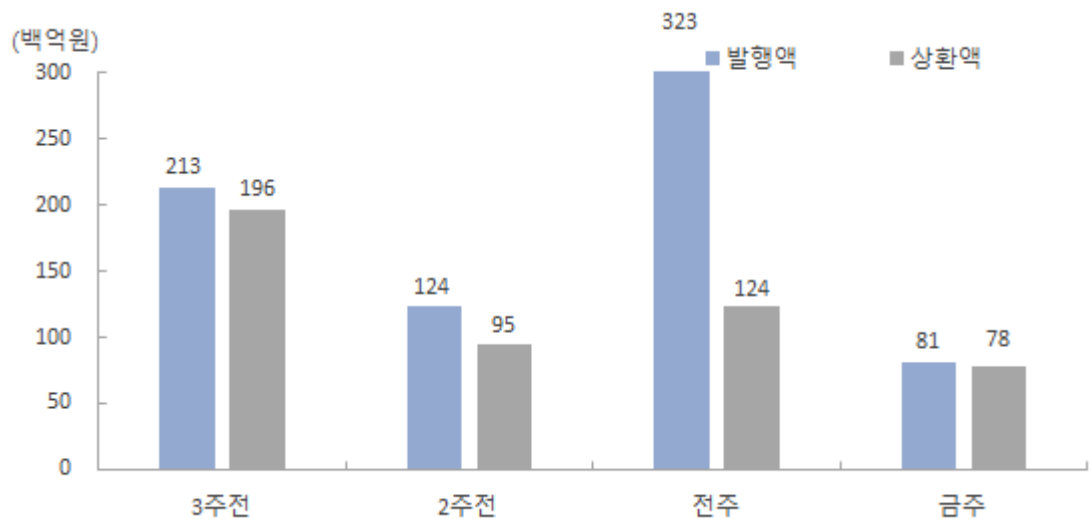
자료: NICE C&I

회사채 상환내역 금주 만기 상환액은 7,830억원으로 한 주간 순발행 규모는 270억원으로 집계되었다.

[표2] 주간 회사채 상환내역

일자	등급	종목명	만기(년)	표면금리(%)	상환액(억원)
2026-07-31	A+	세아베스틸지주 74-3	7.0	2.281	300
2026-07-31	AAA	NH 농협금융지주 42	3.0	4.118	1400
2026-07-31	A+	대신에프앤아이 35-2	3.0	5.930	600
2026-07-31	A-	SK 에코플랜트 181-3	2.0	4.951	1230
2026-08-03	AA0	하나증권 7-2	5.0	2.112	1700
2026-08-06	AA-	LX 인터내셔널 121-1	5.0	2.286	200
2026-08-06	AA-	롯데위탁관리부동산투자회사 6-2	2.0	3.445	1600
2026-08-06	AA-	롯데위탁관리부동산투자회사 6-3	1.0	2.885	800

[그림3] 주간 회사채 발행액 및 상환액



주) 발행액, 상환액은 평가 종목을 대상으로 함(사모 발행, 상환분 포함)

자료: NICE C&I

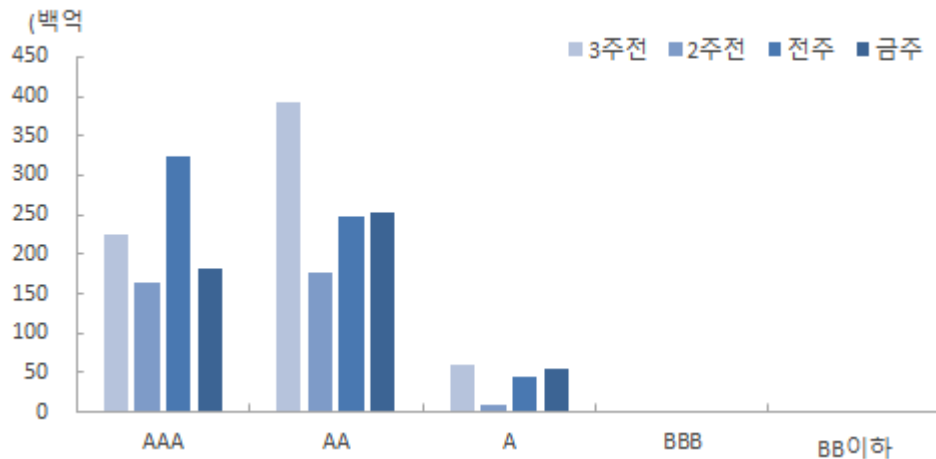
□ 유통시장 동향

신용등급별 거래

이번 주 회사채 총 거래량은 4조 8,899억원으로 전주 대비 1조 2,826억원 감소하였다. 금주 가장 거래량이 많은 등급은 AA등급이었다. AA급의 총 거래량은 2조 5,359억원을 기록했고 전주 대비 539억원 증가하였다. AAA급 거래량은 전주 대비 1조 4,199억원 감소한 1조 8,075억원이었고, A급은 전주 대비 969억원 증가한 5,433억원, BBB급은 31억원을 나타냈다.

총 거래량 대비 등급별 거래 비중은 AA급이 51.9%로 전주 대비 5.6%(P) 증가하면서 가장 큰 비중을 차지하였다. AAA급과 A급은 37%, 11.1%로 전주 대비 각각 5.4%(P) 하락, 1.9%(P) 상승하였다. BBB급은 0.1%로 전주 대비 2.1%(P) 하락하였다.

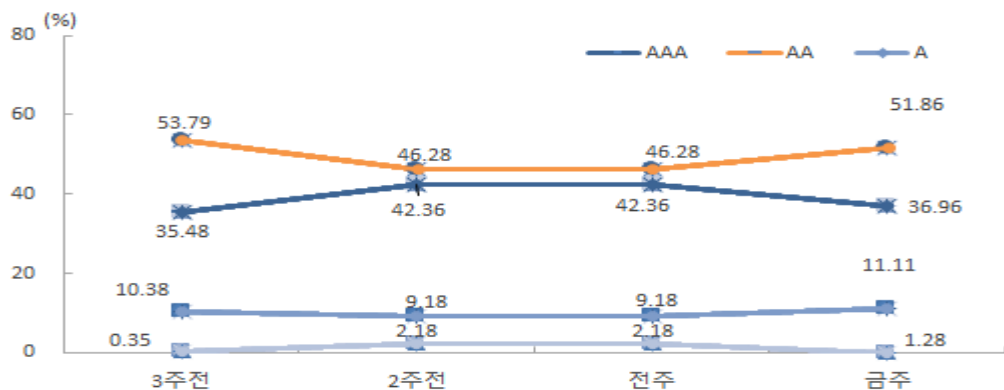
[그림 4] 주별 신용등급별 거래량



주) 거래량은 평가 종목을 대상으로 함(사모 포함)

자료: NICE C&I

[그림 5] 주별 신용등급별 거래비중



주) 거래량은 평가 종목을 대상으로 함(사모 포함)

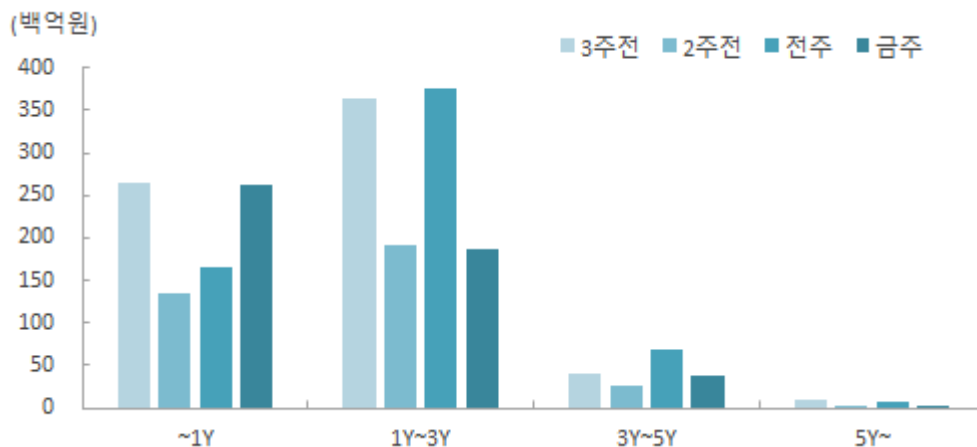
자료: NICE C&I

잔존만기별
거래

잔존만기별 거래량은 1년이하 만기의 거래량이 1조 8,762억원으로 가장 많았고, 전주 대비 9,707억원 증가하였다. 1년이하의 만기 거래량은 전주 대비 9,707억원 증가한 2조 6,271억원이었다. 3년초과 5년 이하 만기 거래량은 3,094억원 감소한 3,868억원, 5년초과 만기 거래량은 억원으로 전주 대비 710억원 감소하였다.

잔존만기별 거래비중은 1년이하 만기 구간이 53.7%로 가장 높았고, 1년이하 만기의 거래비중은 53.7%로 전주 대비 3.5%(P) 하락하였다. 3년초과 5년이하 만기 거래비중은 7.9%로 전주 대비 3.2%(P) 하락, 5년초과 만기는 0%를 차지하였다.

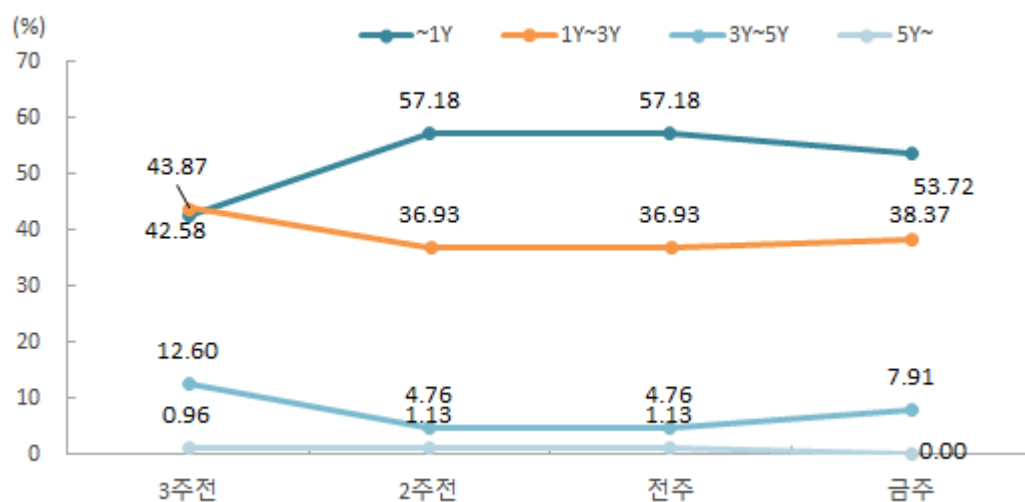
[그림 6] 주별 잔존만기별 거래량



주) 거래량은 평가 종목을 대상으로 함(사모 포함)

자료: NICE C&I

[그림 7] 주별 잔존만기별 거래비중

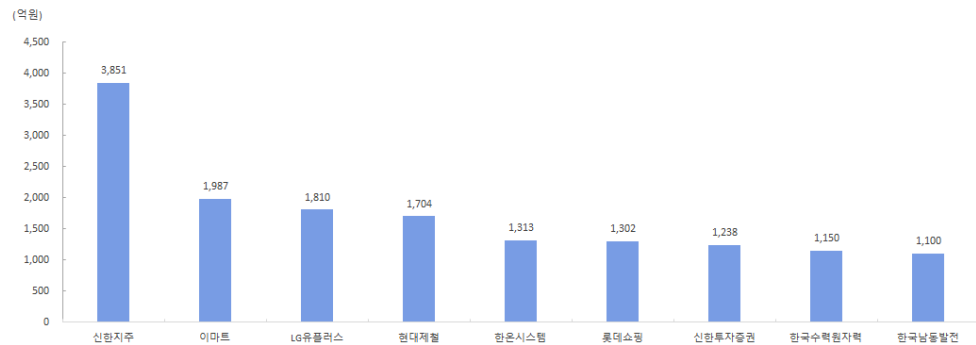


주) 거래량은 평가 종목을 대상으로 함(사모 포함)

자료: NICE C&I

거래량
상위 회사

[그림8] 주간 회사채 거래량 상위 회사



주) 거래량은 평가 종목을 대상으로 함(사모 포함)

자료: NICE C&I

크레딧
스프레드

[표3] 2026년 섹터별 스프레드

2026 년	공사채 AAA	은행채 AAA	회사채 AAA	회사채 AA-	회사채 A0	회사채 BBB+
MAX	28.7	26.2	56.1	67.4	109.0	410.5
MIN	25.4	24.2	45.6	56.9	99.3	401.8
Average	27.1	24.7	48.8	60.1	102.1	404.1
2023-01-01	74.5	86.2	126.6	149.8	201.3	500.8
2026-08-06	33.1	32.3	51.1	68.7	133.1	406.8

단위: bp (국고채 3년 대비 스프레드)

자료: NICE C&I

국공채: 외인 매수와 유가 급락에 국채 강세

➤ 시장 동향

금주 동향

금주 채권시장은 8 월 국고채 발행계획의 물량 부담 완화와 환율 급락, WGBI 유입 기대감으로 강세 플레트닝 시작하였다.

7 월 CPI 하회 및 국제유가 급락에 따른 인플레이션 우려 완화 속에 외국인의 11 거래일 연속 3 년 국채선물 순매수에 힘입어 전반적인 강세 흐름을 이어갔다. 다만 30 년물 입찰 헤지 수요 및 스플릿 발생으로 초장기물이 약세를 보이는 가운데, 주 후반 단기 강세에 따른 레벨 부담과 기관의 차익실현 매물이 출회되며 단기물 중심으로 금리가 반등해 베어 플레트닝으로 마감하였다.

7월 31일(금)

금일 채권시장은 강세 플레트닝으로 마감하였다. 8 월 국고채 발행계획에서 경쟁입찰 규모가 시장 예상을 밑돈 데다, 간밤 달러-원 환율 급락과 월말 WGBI 자금 유입 기대가 맞물리며 금리가 급락하였다. BOJ 불확실성 해소도 강세폭 확대에 일조하였다.

8월 3일(월)

금일 채권시장은 혼조 스티프닝으로 마감하였다. 미-이란 신규 협상 개시 기대와 국제유가 급락에 외국인이 3 년 국채선물을 대거 순매수하며 중단기물이 강세를 나타냈다. 반면 익일 30 년물 입찰 관련 헤지 수요와 일본 장기 국채금리 상승에 장기물은 약세를 보였다.

8월 4일(화)

금일 채권시장은 소폭 강세로 마감하였다. 7 월 소비자물가가 2.8%로 예상을 하회하며 안도감이 형성된 가운데, 외국인의 국채선물 순매수가 9 거래일 연속 이어지며 강세를 지지하였다. 다만 30 년물 입찰에서 스플릿이 발생하며 초장기물은 약세를 나타냈다.

8월 5일(수)

금일 채권시장은 강세 플레트닝으로 마감하였다. 호르무즈 해협 재개방 기대에 국제유가가 이틀째 급락하며 인플레이션 우려가 완화되었고, 8 월 연속 인상 전망이 후퇴하며 강세를 견인하였다. 외국인은 3 년 국채선물 순매수를 10 거래일째 이어가며 강세폭을 확대시켰다.

8월 6일(목)

금일 채권시장은 베어 플레트닝으로 마감하였다. 전일 큰 폭의 강세에 따른 레벨 부담이 부각되며 단기물 위주로 되돌림이 나타났다. 외국인은 3 년 국채선물을 11 거래일 연속 순매수하였으나, 증권·은행의 매도세 확산에 국채선물도 약세로 돌아섰다.

➤ 수익률 동향

국공채 수익률 변동

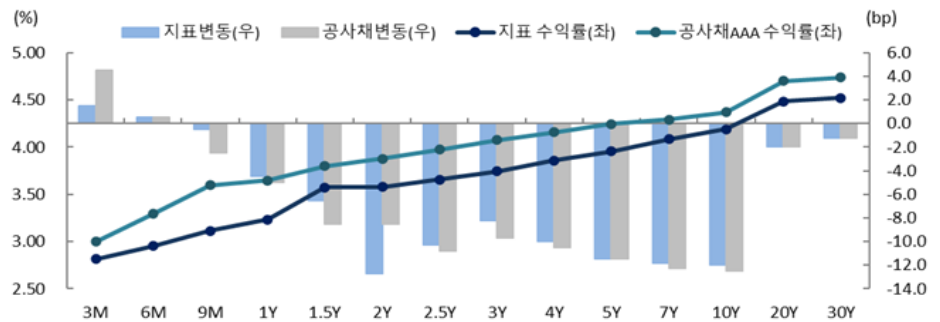
- 국고채 수익률은 7 월 30 일 대비 3 년 8.2bp, 5 년 11.5bp, 10 년 12.0p, 20 년 2.0bp, 30 년 1.2bp 하락하였다.
- 공사채 수익률은 3 년 9.7bp, 5 년 11.5bp, 10 년 12.5bp, 20 년 2.0bp, 30 년 1.2bp 하락하였다.
- 8 월 6 일 기준 국고 3 년-공사 AAA 3 년 스프레드는 33.1bp 로 7 월 30 일 대비 1.5bp 축소되었다.

<표 1> 해당 기간 수익률 변동

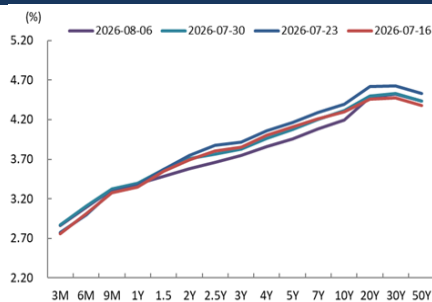
수익률(%)	국고				공사 AAA			
	3Y	5Y	10Y	20Y	3Y	5Y	10Y	20Y
2026-08-06	3.745	3.957	4.192	4.482	4.076	4.245	4.371	4.699
2026-07-30	3.827	4.072	4.312	4.502	4.173	4.360	4.496	4.719
변동폭(bp)	-8.2	-11.5	-12.0	-2.0	-9.7	-11.5	-12.5	-2.0

자료: NICE 피앤아이(주)

<그림 1> 해당 기간 국고대비 공사채 AAA 수익률



<그림 2> 기간별 국고채 수익률



<그림 3> 국고채 장단기 스프레드



<그림 4> 최근 1년간 국고채 수익률 추이



<그림 5> 최근 1년간 공사채 수익률 추이



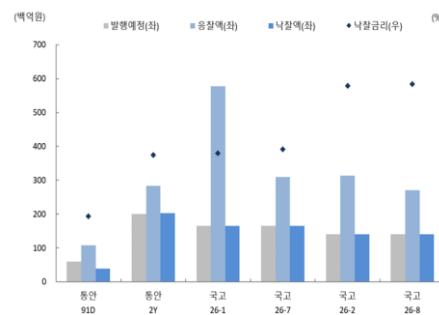
자료: NICE 피앤아이(주)

➤ 발행 및 유통시장 동향

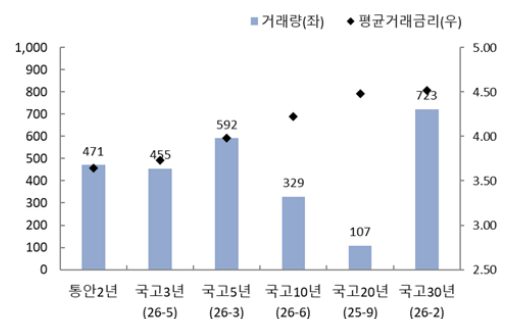
국고/통안 발행 및 유통

- 통안 91 물이 신규발행되었다. 6,000 억원 예정에 10,800 억원 응찰하여 3,900 억원 낙찰되었고, 낙찰금리는 2.830% 였다.
- 통안 2 년물이 통합발행되었다. 20,000 억원 예정에 28,400 억원 응찰하여 20,300 억원 낙찰되었고, 낙찰금리는 3.605% 였다.
- 국고 2 년물(26-1)이 통합발행되었다. 16,500 억원 예정에 57,730 억원 응찰하여(응찰률:349.9%) 16,500 억원 낙찰되었고, 낙찰금리는 3.630% 였다.
- 국고 2 년물(26-7)이 신규발행되었다. 16,500 억원 예정에 30,940 억원 응찰하여(응찰률:187.5%) 16,500 억원 낙찰되었고, 낙찰금리는 3.680% 였다.
- 국고 30 년물(26-2)이 통합발행되었다. 14,000 억원 예정에 31,400 억원 응찰하여(응찰률:224.3%) 14,000 억원 낙찰되었고, 낙찰금리는 4.480% 였다.
- 국고 30 년물(26-8)이 신규발행되었다. 14,000 억원 예정에 26,990 억원 응찰하여(응찰률:192.8%) 14,000 억원 낙찰되었고, 낙찰금리는 4.505% 였다.

<그림 6> 해당 기간 국고/통안 발행내역



<그림 7> 해당 기간 국고/통안 거래량



공사채 발행

- 금주 공사채 총 발행물량은 11 건 24,800 억원이다. 전주 14 건 19,200 억원 대비 5,600 억원 증가하였다.

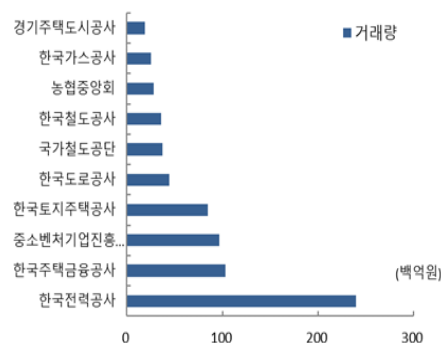
<표 2> 공사채 발행내역

종목명	발행일	만기일	만기	이자유형	표면금리	금액(억)
중소벤처기업진흥채권 949(사)	2026-07-31	2031-07-31	5Y	이표채	4.288%	1,300
중소벤처기업진흥채권 948(사)	2026-07-31	2029-07-31	3Y	이표채	4.072%	1,400
한국장학재단 26-22(사)	2026-08-03	2031-08-01	5Y	이표채	4.226%	500
공급망안정화기금 2608 가-이표	2026-08-04	2028-03-04	2Y	이표채	3.730%	700
토지주택채권 622	2026-08-04	2032-08-04	6Y	이표채	4.330%	500
국가철도공단채권 454(녹)	2026-08-04	2029-08-03	3Y	이표채	4.085%	1,500
한국철도공사 286	2026-08-04	2031-08-04	5Y	이표채	4.299%	1,600
한국전력공사채권 1607	2026-08-06	2029-08-06	3Y	이표채	4.105%	7,800

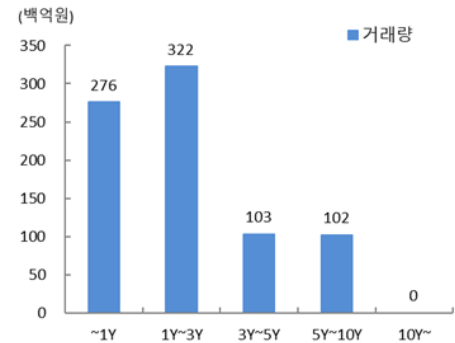
외 3 종목 9,500 억 원

공사채 유통

<그림 8> 해당 기간 공사채 발행자별 거래량



<그림 9> 해당 기간 공사채 만기별 거래량



자료: NICE 피앤아이

단기상품: 안정세 속 장기물 금리 하락이 나타난 단기금융시장

시장 동향

단기시장 동향

CD 시장의 3개월물 고시금리는 주 초 2bp 인하되어 2.93%로 조정된 이후 주간 내내 보합을 유지하였다. 주요 시중은행의 3개월물 CD가 대부분 고시금리 수준에서 발행되었으며, 시장 거래도 제한적인 수준을 보였다. 다만, AA+ 등급 발행금리와 관련해 일부 만기의 발행금리 인상에 따른 조정이 있었으나 전반적으로 시장은 안정적인 흐름을 유지하였다.

CP 시장의 3개월물 고시금리는 주간 내내 3.15%를 유지하였다. 단기물은 발행금리와 거래금리 모두 보합 수준을 유지하였다. 주 후반에는 1년 이상 장기물 발행금리가 직전주 대비 뚜렷하게 하락하는 모습이 일어났다.

주요 단기시장 지표

유형	금리(%)	전주대비(%)
CD(AAA 3 개월)	2.93	-0.02
CP(A1 3 개월)	3.15	-
통안채(3 개월)	2.787	0.022

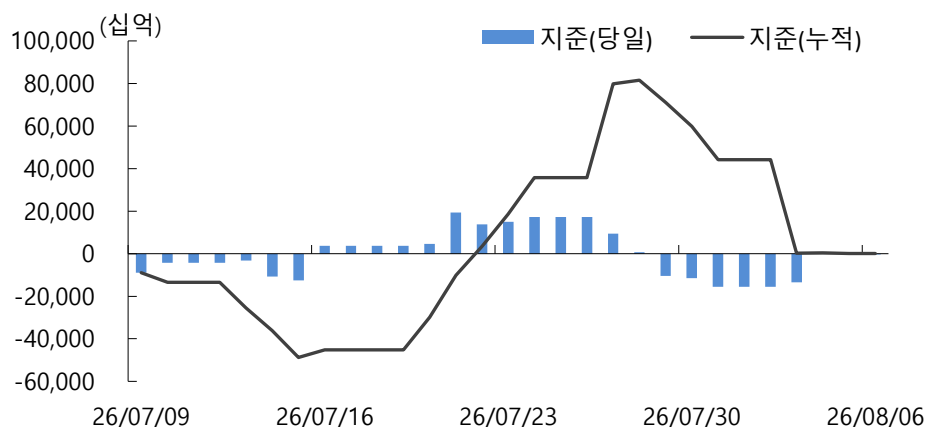
주: CD, CP 금리는 당사 기준금리(목요일 기준)

자료: NICE 피앤아이(주), 금융투자협회

지준, 적수 변화추이

지난 주 지준, 적수 변화 추이

주말지준 -0.41조원, 주말적수는 0.07조원으로 적수가 전주 대비 59.68조원 가량 감소한 모습을 보임.

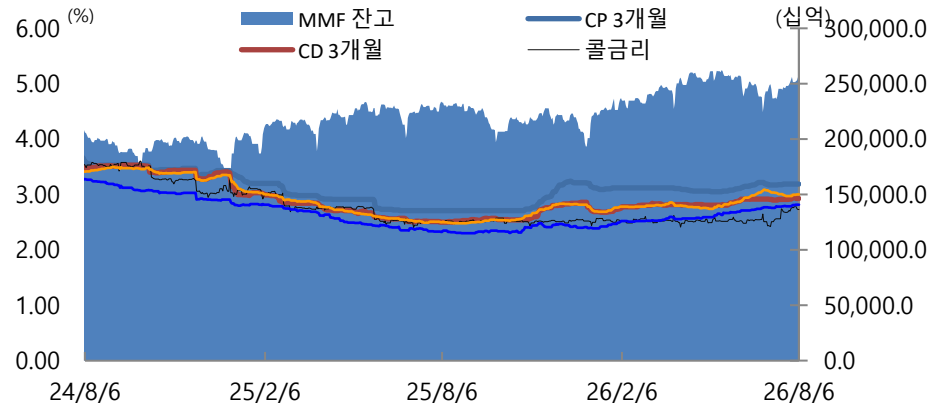


자료 : NICE 피앤아이(주), 본드웹 프라임

주요 단기금리 및 MMF 잔고

단기금리 및 MMF잔고

주요금리는 콜금리 2.731%,
CD 3개월 2.93%, CP 3개월
3.19%, 은행채 3개월
3.003%, 동안채 3개월
2.815%를 기록하였고, MMF잔
고는 256.01조원으로 집계되었
음.

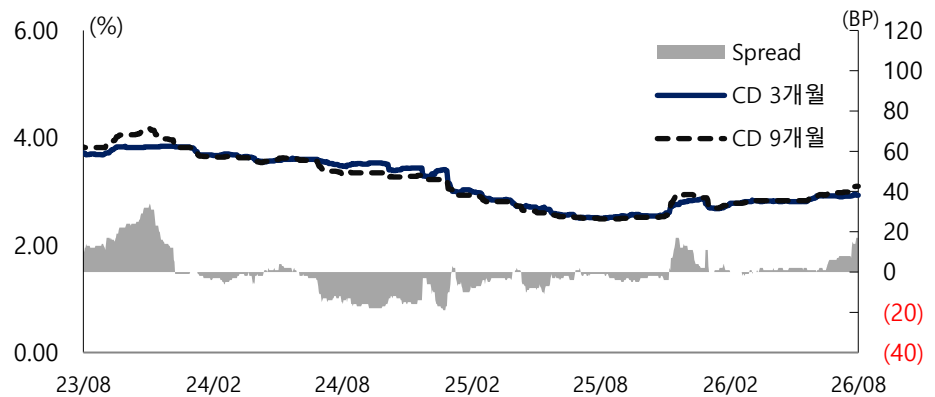


주: CD, CP 금리는 당사 기준금리
자료: NICE 피앤아이(주), 본드웹 프라임

CD 장단기 Spread

평가금리 3개월 2.93%, 9개
월 3.1%로 Spread가 전주보다
3bp 증가한 17bp를 기록함.

CD 장단기 Spread (AAA 기준)

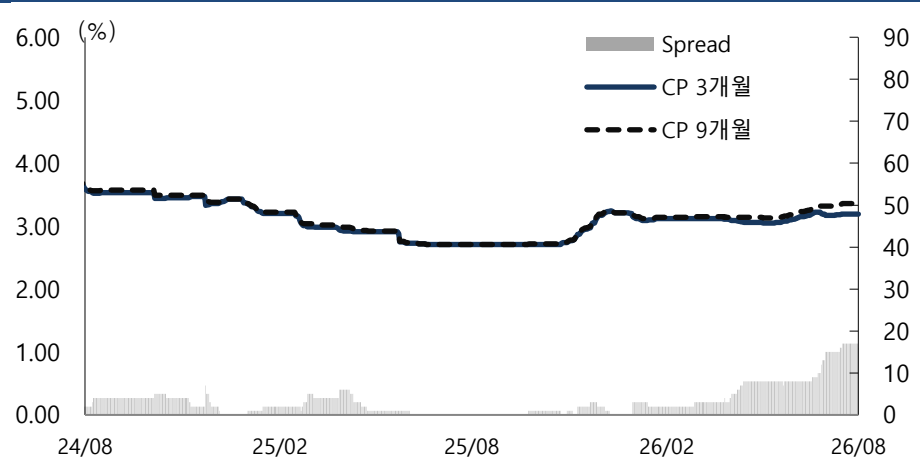


자료: NICE피앤아이(주), 본드웹 프라임

CP 장단기 Spread

평가금리 3개월 3.19%, 9개
월 3.35%로 Spread가 전주보
다 1bp 감소한 16bp를 기록함.

CP 장단기 Spread (A1 기준)



자료: NICE피앤아이(주), 본드웹 프라임

CP/STB 거래 내역

일반기업
공사
07/31~08/06

등급	종목명	잔존일	거래금리(%)	발행액(억원)
A1	한국전력공사	42	3.05	3,100
A1	한국전력공사	91	3.13	7,500
A1	한국가스공사	24	2.80	2,200
A1	한국가스공사	32	3.02	2,300
A1	한국지역난방공사	91	2.80	1,000
A1	한국주택금융공사	84	3.09	2,000
A1	한국주택금융공사	7	2.76	1,800
A1	한국주택금융공사	14	2.84	2,500
A1	군인공제회	92	3.15	1,000
A1	한국토지주택공사	91	3.09	2,000
A1	한국토지주택공사	92	3.11	2,000
A1	케이씨씨	91	3.20	300
A1	현대지에프홀딩스	92	3.22	100
A1	LG 이노텍	54	3.00	1,000
A1	SK 텔레콤	19	2.88	3,000
A1	SK	56	3.04	700
A1	동원에프앤비	7	2.90	200
A1	한국남부발전	83	3.10	800
A1	한국동서발전	45	2.98	1,000
A1	한국중부발전	62	3.10	1,100
A1	씨제이제일제당	8	2.77	400
A1	연합자산관리	175	3.71	600
A1	현대그린푸드	8	2.85	50
A2	엘에스엠트론	61	3.70	100
A2-	에스케이넥실리스	30	5.00	200

카드캐피탈

등급	종목명	잔존일	거래금리(%)	발행액(억원)
A1	롯데카드	14	2.87	800
A1	신한카드	18	2.82	2,000
A1	신한카드	22	2.85	500
A1	신한카드	32	2.95	1,000
A1	현대카드	10	2.82	1,400
A1	현대카드	31	2.97	800
A1	현대카드	8	2.79	700
A1	현대카드	7	2.78	2,000
A1	우리카드	96	3.23	300
A1	우리카드	9	2.79	300
A1	우리카드	15	2.83	100
A1	우리카드	22	2.85	150

출처: NICE 피앤아이(주), 한국예탁결제원

CD/CP/전단채
발행물
일별 현황
07/31~08/06

(발행사, 종목 - 건수
발행액 - 억원)

		2026-07-31(금)			2026-08-03(월)		
유형	구분	발행사	종목	발행액	발행사	종목	발행액
CD		2	2	2000	1	2	1650
공사	CP	2	40	4000	1	30	3000
	STB	3	42	8300	2	32	8000
카드/캐피탈	CP	3	32	1600	1	5	250
	STB	6	35	6120	5	14	5100
일반	CP	8	93	5420	5	29	1450
	STB	21	110	15220	11	42	7930
유동화	CP	17	361	18462	10	199	10156
	STB	71	415	36751	42	231	22463
총 계		133	1130	97873	78	584	59999

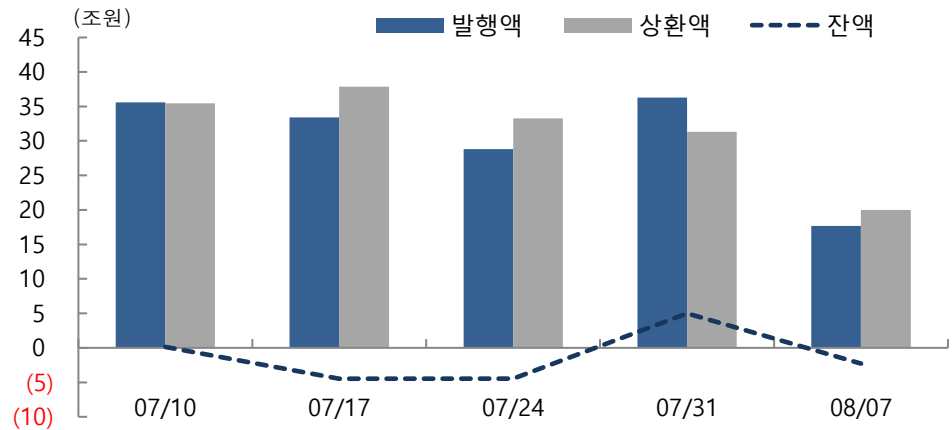
		2026-08-04(화)			2026-08-05(수)		
유형	구분	발행사	종목	발행액	발행사	종목	발행액
CD		3	3	2050	0	0	0
공사	CP	1	10	1000	1	20	2000
	STB	3	13	5500	1	20	2000
카드/캐피탈	CP	2	20	1000	0	0	0
	STB	5	28	7450	3	6	5200
일반	CP	6	62	3900	3	9	350
	STB	14	73	9550	6	13	1800
유동화	CP	6	273	11406	2	22	1100
	STB	22	289	15451	21	42	6687
총 계		62	771	57307	37	132	19137

		2026-08-06(목)		
유형	구분	발행사	종목	발행액
CD		3	3	1300
공사	CP	2	85	8500
	STB	4	91	27200
카드/캐피탈	CP	0	0	0
	STB	6	7	11550
일반	CP	8	38	1980
	STB	21	57	14725
유동화	CP	11	350	15728
	STB	33	376	25719
총 계		88	1007	106702

➤ 각 유형별 CP/전자단기사채 발행액 추이

지난주 CP/전단채 발행액은, 전체 발행액이 약 17.68조원으로 전 주 대비 약 18.62조원 가량 감소 하였음. 순발행액은 약 -2.3조원으로 전 주 대비 약 7.29조원 가량 감소 하였음.

전체 발행, 상환 및 잔액 추이

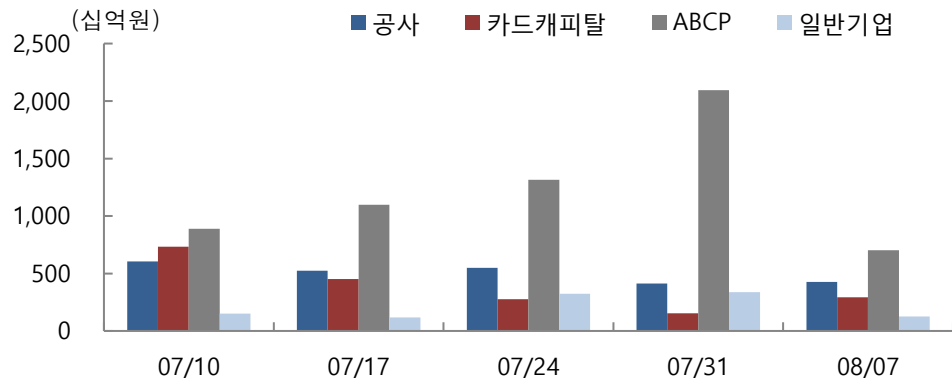


자료: NICE 피앤아이(주)

각 유형별 발행액은,

공사는 전 주 대비 약 0.14조원 가량 증가하여 약 4.27조원이 발행되었고, 카드캐피탈은 약 1.39조원 가량 증가하여 약 2.93조원으로 발행이 이루어졌음. 일반기업은 전 주 대비 약 2.12조원 가량 감소하여 약 1.26조원 발행되었음.

유형별 발행액 추이

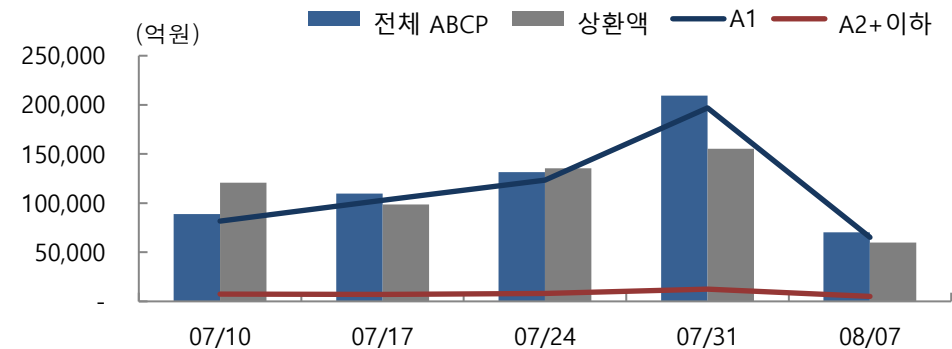


자료: NICE 피앤아이(주)

지난주 ABCP/ABSTB시장은,

전체 발행액이 약 7.03조원으로 전 주 대비 약 13.9조원 가량 감소 하였음. 전 주에 비해 A2+급 이하의 발행액이 감소하였음.

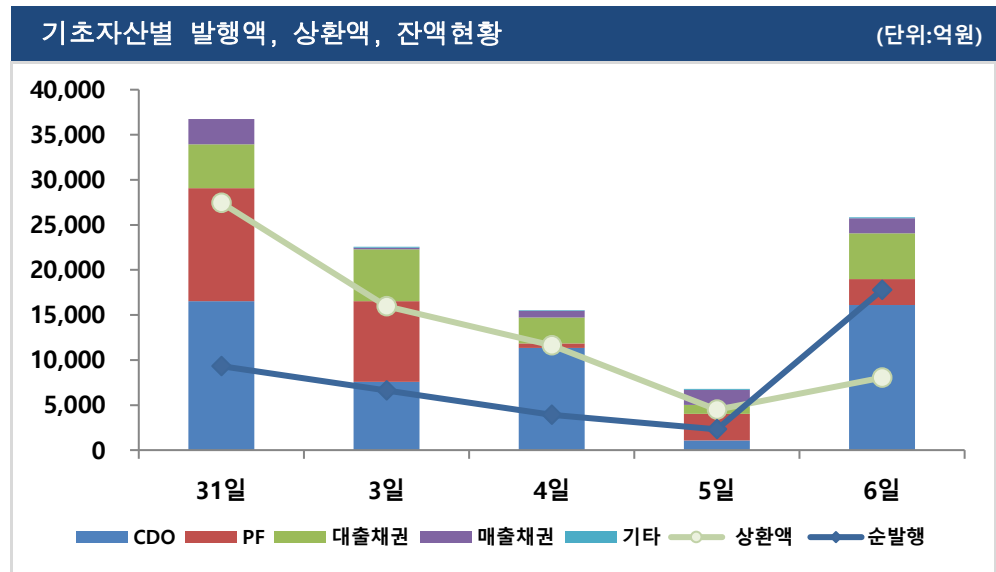
ABCP/ABSTB 발행 추이



자료: NICE 피앤아이(주)

ABCP[STB] : 8 월 첫째 주 발행액 10 조 7470 억원

기초자산별 발행현황

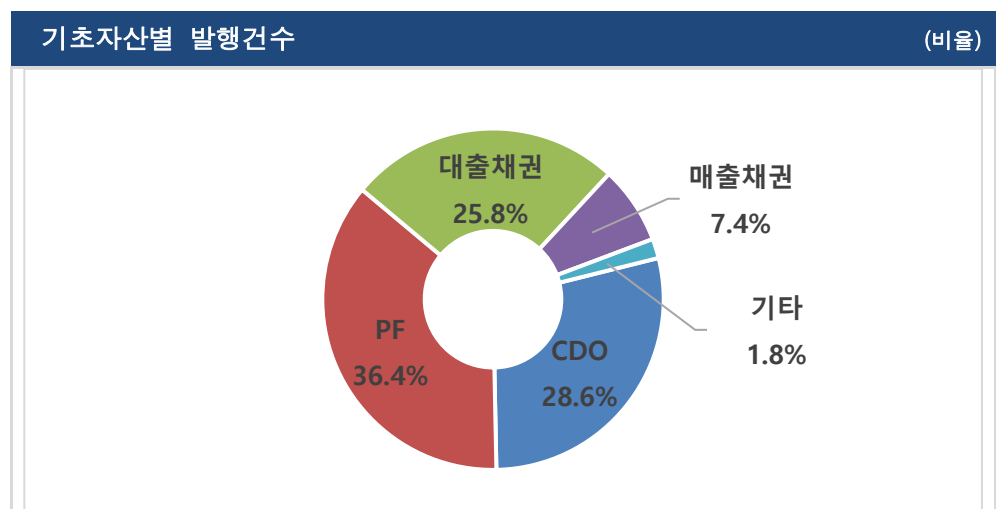


자료 : NICE 피앤아이

주) 기간별(1 일~1,095 일) 발행현황(신규+차환)

순발행 3조 9901 억 원

8 월 첫째 주 ABCP[STB] 시장은 총 10 조 7470 억원이 발행되었다. 또한 총 상환액이 6 조 7569 억에 달해 3 조 9901 억원의 순발행이 이루어졌다. 기초 자산별 발행액을 살펴보자면 CDO는 5조 2593억으로 48.9%, PF는 2조 7848 억으로 25.9%, 대출채권은 1 조 9578 억으로 18.2%, 매출채권은 7050 억으로 6.6%를 차지했다.



주) 기간별 발행건수

자료 : NICE 피앤아이

8 월 첫째 주의 발행건수는 총 217 건을 기록하였다. 기초자산별 발행건수를 살펴보자면 CDO 는 62 건으로 28.6%, PF 는 79 건으로 36.4%, 대출채권은 56 건으로 25.8%, 매출채권은 16 건으로 7.4%를 차지했다.

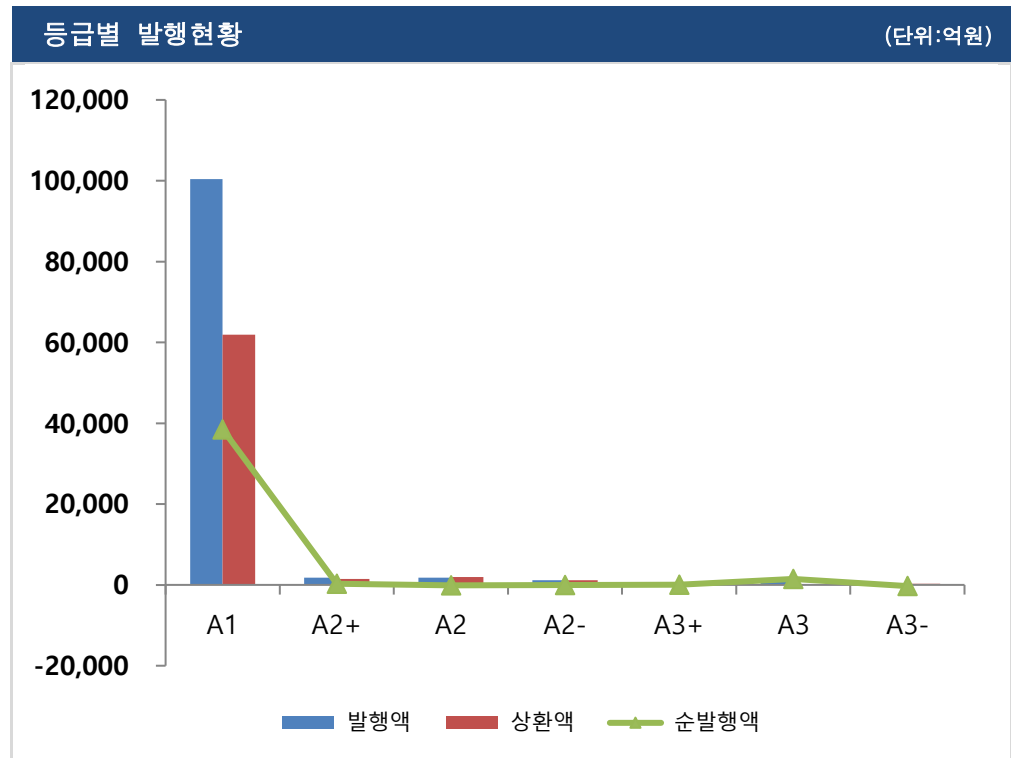
(단위 : 억원, %)

8 월	CDO	PF	대출채권	매출채권	기타	발행액	상환액	순발행
31 일	16,544	12,518	4,878	2,811	0	36,751	27,446	9,304
	17	32	22	7	-	-	-	-
3 일	7,563	8,957	5,776	167	100	22,563	15,956	6,607
	10	21	13	1	1	-	-	-
4 일	11,331	510	2,869	741	100	15,551	11,637	3,914
	12	4	8	1	1	-	-	-
5 일	1,058	2,971	1,000	1,658	100	6,787	4,485	2,302
	4	10	3	5	1	-	-	-
6 일	16,097	2,893	5,055	1,673	100	25,819	8,045	17,774
	19	12	10	2	1			
총	52,593	27,848	19,578	7,050	400	107,470	67,569	39,901
비율	48.9%	25.9%	18.2%	6.6%	0.4%	100.0%	62.9%	37.1%

주 1) 1 행 - 발행액, 2 행 - 발행건수
주 2) 비중 - 발행액대비 비중

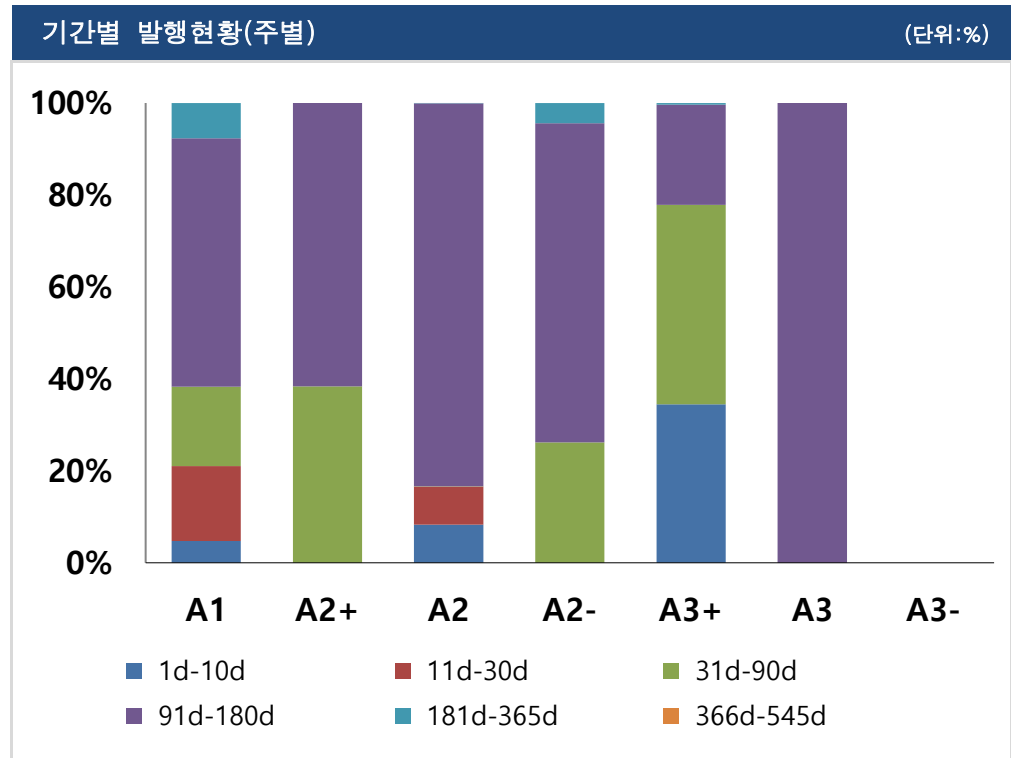
자료 : NICE 피앤아이

등급, 기간별 발행현황



자료 : NICE 피앤아이

등급별 발행 및 상환은 A1 등급이 10조 400 억원이 발행된 가운데 6조 1899 억원이 상환되어 3조 8501 억원의 순발행이 이루어졌고 A2+ 등급에서는 1781 억원이 발행되었고 1487 억원이 상환되었다. 총 ABCP[STB] 시장은 순발행 기조가 이어지는 모습을 보였다.



자료 : NICE 피앤아이

91-180 일물 강세

기간별 발행액은 1 일~10 일물이 5036 억으로 4.7%, 11 일~30 일물이 1 조 6461 억으로 15.4%, 31~90 일물이 1 조 8490 억으로 17.3%, 91~180 일물은 5 조 9310 억으로 55.4%, 181~365 일물은 7772 억을 차지하여 7.3%를 기록했다.

(단위 : 억원, %)

등급	1d-10d	11d-30d	31d-90d	91d-180d	181d-365d	366d-545d	546d-730d	731d-910d	911d-1095d	발행액	상환액	순발행
A1	4,787	16,313	17,381	54,198	7,720	0	0	0	0	100,400	61,899	38,501
A2+	0	0	684	1,097	0	0	0	0	0	1,781	1,487	294
A2	149	148	2	1,491	1	0	0	0	0	1,791	1,928	(137)
A2-	0	0	297	787	50	0	0	0	0	1,134	1,150	(16)
A3+	100	0	126	63	1	0	0	0	0	290	226	64
A3	0	0	0	1,674	0	0	0	0	0	1,674	179	1,495
A3-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300	(300)
총	5,036	16,461	18,490	59,310	7,772	0	0	0	0	107,470	67,569	39,901
비중	4.7%	15.4%	17.3%	55.4%	7.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	62.9%	37.1%

주) 발행기간별 발행건수 (SPC 중복가능)

자료 : NICE 피앤아이

➤ 신규발행 현황(ABSTB 포함)

기초자산	등급	SPC 명	발행일	만기일	발행액 (억)	거래금리(%)
시공사	자산보유자	자산관리자	주관사	수탁사	매입보장	신용보강
CDO	A1	오션뷰제일차	2026-08-06	2027-01-07	2400	-
-	-	유진투자증권	유진투자증권	BNK 투자증권	-	-
원화예금 유동화//우리은행의 신용도						
CDO	A1	드래곤즈제일차	2026-07-31	2027-01-07	2400	-
-	-	유진투자증권	유진투자증권	아이엠증권	-	-
원화예금 유동화//KEB 하나은행의 신용도						
PF	A1	케이비신포	2026-07-31	2026-11-02	2580	-
포스코이 앤씨	-	국민은행	국민은행	국민은행	-	주택도시보증공사
Loan 유동화//서울특별시 영등포구 신길동 413-8 번지 일원에 공동주택 등을 신축하여 분양하는 사업//주택도시보증공사 신용보강						
매출채권	A1	디비엠비피제일차	2026-07-31	2027-01-29	1171	-
-	-	DB 증권	DB 증권	유안타증권	-	-
신용판매대금 유동화//한화솔루션의 신용도						
CDO	A1	시그니처제일차	2026-07-31	2026-08-04	2370.36	-
-	-	한양증권	현대차증권	BNK 투자증권	-	-
원화예금 유동화//광주은행의 신용도						
PF	A1	어센트배방제일차	2026-08-05	2026-09-03	1500	-
한화	-	한국투자증권	한국투자증권	엔에이치투자증 권	-	한국투자증권
PF 대출채권 유동화//충청남도 아산시 배방읍 장재리 1733 번지 일원 오피스텔 개발사업//한국투자증권 신용보강						
대출채권	A3	플라잉메가캐리어제이 차	2026-08-06	2026-11-06	1500	-
-	-	부국증권	부국증권	부국증권	-	-
Loan 유동화//아시아나항공의 신용도						
매출채권	A1	프라이드제일차	2026-08-06	2026-10-02	1326	-
-	-	SK 증권	SK 증권	SK 증권	-	-
신용판매대금 유동화//SK 에너지의 신용도						

주) ABCP 는 SPC 명에 검정색, STB 는 회색으로 구분 표시함.

구조화채권 : 발행정보, 조기상환, 만기 정보

주간 공모발행 종목							
구 조	종목코드	종목명	발행일	만기일	지급주기	첫이표금리	발행금액(억원)
Range Accrual	KR6KB0008JN2	KB증권(DLB)5192	2026-08-03	2028-08-03	6개월	5.20%	200
		5.20%*n/N (n: CD91 ≤ 4.25%)Act/365, Following, Unadjusted					
Plain Vanilla	KR380602GG72	수산금융채권(은행)26-7이(변)12-31 AAA등급 CD1M+0.26%	2026-07-31	2027-08-02	1개월	3.10%	1100
	KR381002GG84	농업금융채권(은행)2026-08이6M-B(변동) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.26%	2026-08-06	2027-02-10	1개월	3.09%	1800
	KR354401GG88	주택금융공사294(변)(사) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-08-06	2027-08-06	1개월	3.08%	300
	KR6005281G89	부산은행2026-08이(변)1A-06 민평4사 AAA등급 CD1M+0.29%	2026-08-06	2027-08-06	1개월	3.12%	2000
	KR6176942G89	아이엠캐피탈155-2 CD91 + 0.88%	2026-08-06	2029-02-06	3개월	3.81%	800
26/07/31(금)~26/08/06(목)기간 동안 공모 구조화채권은 총 6건(6200억원)이 발행되었습니다. Plain Vanilla 5건(6000억원), Range Accrual 1건(200억원), 이 발행되었습니다.							
조기 상환 종목							
구 조	종목코드	종목명	발행일	만기일	지급주기	첫이표금리	발행금액(억원)
주간 만기 종목							
구 조	종목코드	종목명	발행일	만기일	지급주기	첫이표금리	발행금액(억원)
Plain Vanilla	KR310501GF80	중소기업은행(변)2508이1A-01 민평3사 AAA등급 CD1M + 0.05%	2025-08-01	2026-08-01	1개월	2.55%	4900
	KR354401GF89	한국주택금융공사233(변)(사) 민평 3사 AAA등급 CD1M + 0.05%	2025-08-01	2026-08-01	1개월	2.55%	1000
	KR6006351F75	전북은행29-07이1갑25(변) 민평 3사 AAA등급 CD1M + 0.08%	2025-07-25	2026-08-03	1개월	2.58%	1000
	KR310502GF89	중소기업은행(변)2508이1A-04 민평3사 AAA CD1M + 0.05%	2025-08-04	2026-08-04	1개월	2.55%	2800
	KR380804GF87	한국수출입금융(변)2508나-이표-1 민평 3사 AAA CD1M + 0.05%	2025-08-05	2026-08-05	1개월	2.55%	900
	KR6030622E87	롯데카드539-2 CD91+0.51%	2024-08-08	2026-08-06	3개월	3.98%	1500
2026년 6월 이후 구조별 발행 내역							
구 조	종목코드	종목명	발행일	만기일	지급주기	첫이표금리	발행금액(억원)
신종자본증권	KR6192521G69	경남은행 조건부(상)26-06이(신)영구A-05 ~5Y: 5.2%5Y~: 민평 4사 KTB 5Y + 1.25%	2026-06-05	9999-12-31	3개월	5.20%	1000
	KR6030751G62	하나증권신종자본증권 2 ~2031-06-04: 5.3% Fixed2028-11-30~: KTB5Y + 1.304% + 2%	2026-06-04	2056-06-02	3개월	5.30%	2700
Range Accrual	KR6KB0008JN2	KB증권(DLB)5192 5.20%*n/N (n: CD91 ≤ 4.25%)Act/365, Following, Unadjusted	2026-08-03	2028-08-03	6개월	5.20%	200
	KR6NH0006LG7	NH투자증권(DLB)1738 1차 ~ 2차: 6%*n/N (n: CD91 ≤ 4.25%)3차 : 6%*n/N (n: CD91 ≤ 4.5%)30/360, Modified, Unadjusted	2026-06-25	2029-06-25	12개월	6.00%	300
Plain Vanilla	KR381002GG84	농업금융채권(은행)2026-08이6M-B(변동) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.26%	2026-08-06	2027-02-10	1개월	3.09%	1800
	KR354401GG88	주택금융공사294(변)(사) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-08-06	2027-08-06	1개월	3.08%	300
	KR6005281G89	부산은행2026-08이(변)1A-06 민평4사 AAA등급 CD1M+0.29%	2026-08-06	2027-08-06	1개월	3.12%	2000
	KR6176942G89	아이엠캐피탈155-2 CD91 + 0.88%	2026-08-06	2029-02-06	3개월	3.81%	800
	KR380602GG72	수산금융채권(은행)26-7이(변)12-31 AAA등급 CD1M+0.26%	2026-07-31	2027-08-02	1개월	3.10%	1100
	KR310508GG74	기업은행(변)2607이335A-30 KOFr+0.34%	2026-07-30	2027-06-30	1개월	3.01%	1400

KR6000016G74	신한은행30-07-이-6M-A(변동) 민평4사 AAA등급 CD1M+0.28%	2026-07-27	2027-01-27	1개월	3.12%	3600
KR6000017G73	신한은행30-07-이-1-A(변동) 민평4사 AAA등급 CD1M+0.27%	2026-07-27	2027-07-27	1개월	3.11%	1100
KR6000035G71	우리은행3007이(변)01갑27(지) 민평4사 AAA CD1M+0.27%	2026-07-27	2027-07-27	1개월	3.11%	2900
KR6060006G70	국민은행4607이(01)1변-27 민평4사 CD 1M + 0.27%	2026-07-27	2027-07-27	1개월	3.11%	2000
KR6008278G70	산은캐피탈791-2 CD91+0.6%	2026-07-24	2028-07-21	3개월	3.51%	500
KR6008279G79	산은캐피탈791-3 CD91+0.6%	2026-07-24	2028-07-24	3개월	3.51%	500
KR6019459G78	아이비케이캐피탈357-1 CD91+0.59%	2026-07-24	2028-08-24	3개월	3.50%	400
KR601980DG76	하나캐피탈486-2 CD91+0.6%	2026-07-24	2028-07-21	3개월	3.51%	200
KR6097241G77	엔에이치농협캐피탈267-1 CD91+0.62%	2026-07-24	2028-07-24	3개월	3.53%	300
KR6140177G73	케이비국민카드454-1 CD91 + 0.56%	2026-07-24	2028-07-21	3개월	3.47%	500
KR310212GG71	산업금융채권26변이0008-0724-1M KOFr+0.32%	2026-07-24	2027-03-24	1개월	3.07%	5400
KR6005283G79	부산은행2026-07이(변)1A-24 KOFr+0.38%	2026-07-24	2027-07-26	1개월	3.13%	600
KR6060004G72	국민은행4607이(01)6M변-23 민평4사 AAA등급 CD1M+0.28%	2026-07-23	2027-01-25	1개월	3.12%	1000
KR310209GG76	산금26변이010007221M(사) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-07-22	2027-07-22	1개월	3.09%	1000
KR380807GG75	공급망안정화기금(변)2607다-이표-1 민평3사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-07-14	2027-07-14	1개월	3.01%	700
KR380806GG76	한국수출입금융(변)2607바-이표-1 KOFr+0.4%	2026-07-09	2027-07-09	1개월	2.91%	2300
KR6000033G73	우리은행30-07-이(변)5M-갑-09 KOFr+0.39%	2026-07-09	2026-12-09	1개월	2.90%	3000
KR6174145G71	우리카드291-1 CP91+0.84%	2026-07-09	2028-07-07	3개월	3.98%	1200
KR6174146G70	우리카드291-2 CP91+0.84%	2026-07-09	2028-08-09	3개월	3.98%	1200
KR381002GG76	농업금융채권(은행)2026-07이1Y-B(변동) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.26%	2026-07-07	2027-07-07	1개월	3.06%	4500
KR6000032G74	우리은행30-07-이(변)5M-갑-07 KOFr+0.4%	2026-07-07	2026-12-07	1개월	3.00%	4000
KR6005271G73	아이엠뱅크47-07이(변)12A-07 민평3사 AAA CD1M + 0.29%	2026-07-07	2027-07-07	1개월	3.07%	2000
KR6174142G74	우리카드290-2 A1 CP91 + 0.84%	2026-07-07	2028-07-07	3개월	3.98%	400
KR6004941G76	하나은행4907이0.92갑06(1-변) 민평4사 AAA등급 CD1M+0.28%	2026-07-06	2027-06-07	1개월	3.07%	1100
KR380804GG78	한국수출입금융(변)2607다-이표-335 민평3사 AAA등급 CD1M+0.24%	2026-07-03	2027-06-03	1개월	3.03%	1400
KR6000031G75	우리은행30-07-이(변)5M-갑-03 KOFr+0.4%	2026-07-03	2026-12-03	1개월	2.95%	2000
KR381001GG77	농업금융채권(은행)2026-07이1Y-A(변동) 민평3사 AAA CD1M + 0.27%	2026-07-02	2027-07-02	1개월	3.07%	2900
KR354401GG70	주택금융공사289(변)(사) 민평3사 AAA CD1M + 0.27%	2026-07-01	2027-07-01	1개월	3.07%	1600
KR603366HG64	우리금융캐피탈552-1 민평3사 우리금융캐피탈 1Y11M	2026-06-30	2028-05-30	3개월	4.32%	400
KR603366JG62	우리금융캐피탈552-2 민평3사 우리금융캐피탈 2Y1M	2026-06-30	2028-07-31	3개월	4.33%	100
KR603366KG69	우리금융캐피탈552-3 민평3사 우리금융캐피탈 2Y2M	2026-06-30	2028-08-30	3개월	4.32%	100
KR6065906G62	현대카드965-3 민평4사 현대카드 1Y6M	2026-06-30	2027-12-30	3개월	4.18%	200
KR609592CG62	현대커머셜577-3 민평4사 현대커머셜 2Y	2026-06-30	2028-06-29	3개월	4.32%	200
KR609592DG61	현대커머셜577-4 민평4사 현대커머셜 2Y	2026-06-30	2028-06-30	3개월	4.32%	400

KR6192533G65	광주은행2026-06이(변)1갑-30 민평3사 AAA등급 CD1M+0.33%	2026-06-30	2027-06-30	1개월	3.13%	300
KR6005272G64	아이엠뱅크47-06이(변)12A-29 민평3사 AAA CD1M + 0.3%	2026-06-29	2027-06-29	1개월	3.10%	400
KR6029885G63	현대캐피탈2104-2 CD91+0.46%	2026-06-29	2031-12-22	3개월	3.38%	150
KR380814GG68	공급망안정화기금(변)2606사-이표-183 민평3사 AAA등급 CD1M+0.23%	2026-06-29	2026-12-29	1개월	3.03%	1300
KR603366CG69	우리금융캐피탈551-4 민평3사 우리금융캐피탈 2Y5M - 0.02%	2026-06-26	2028-11-27	3개월	4.32%	300
KR603366GG65	우리금융캐피탈551-3 민평3사 우리금융캐피탈 2Y2M - 0.02%	2026-06-26	2028-08-25	3개월	4.33%	200
KR310521GG69	중소기업은행(변)2606이245A-26 민평3사 AAA등급 CD1M+0.24%	2026-06-26	2027-02-26	1개월	3.04%	500
KR310220GG63	산업금융채권26변이010006261M(사) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.24%	2026-06-26	2027-06-28	1개월	3.04%	1600
KR380812GG60	한국수출입금융(변)2606자-이표-153 민평3사 AAA등급 CD1M+0.24%	2026-06-25	2026-11-25	1개월	3.04%	3000
KR310520GG60	기업은행(변)2606이153A-25 민평3사 AAA등급 CD1M+0.24%	2026-06-25	2026-11-25	1개월	3.04%	3200
KR6019459G60	아이비케이캐피탈355-3 민평4사 아이비케이캐피탈 1Y10M	2026-06-25	2028-04-25	3개월	4.26%	1000
KR602378AG69	신한캐피탈531-1 민평4사 신한캐피탈 1Y10M	2026-06-25	2028-04-25	3개월	4.28%	200
KR602378BG68	신한캐피탈531-2 민평4사 신한캐피탈 1Y11M	2026-06-25	2028-05-25	3개월	4.31%	200
KR602378CG67	신한캐피탈531-5 민평4사 신한캐피탈 2Y3M	2026-06-25	2028-09-25	3개월	4.32%	200
KR602378DG66	신한캐피탈531-4 민평4사 신한캐피탈 2Y2M	2026-06-25	2028-08-25	3개월	4.33%	100
KR6095927G64	현대커머셜576-2 CD91+0.55%	2026-06-25	2028-06-23	3개월	3.47%	700
KR6095928G63	현대커머셜576-3 CP91+1.1%	2026-06-25	2031-06-20	3개월	4.23%	200
KR6174147G61	우리카드289-1 CP91+0.85%	2026-06-25	2028-06-23	3개월	3.98%	100
KR6174149G69	우리카드289-3 CP91+0.87%	2026-06-25	2028-08-25	3개월	4.00%	600
KR380607GG69	수산금융채권(은행)26-6이(변)12-24 민평3사 AAA등급 CD1M+0.27%	2026-06-24	2027-06-24	1개월	3.06%	1300
KR310513GG69	중소기업은행(변)2606이183A-23 민평3사 AAA등급 CD1M+0.21%	2026-06-23	2026-12-23	1개월	3.00%	1200
KR310514GG68	기업은행(변)2606이334A-23 KOFr+0.4%	2026-06-23	2027-05-24	1개월	2.94%	1100
KR380606GG60	수산금융채권(은행)26-6이(변)12-23 민평3사 AAA등급 CD1M+0.26%	2026-06-23	2027-06-23	1개월	3.05%	1200
KR380811GG61	한국수출입금융(변)2606사-이표-122 KOFr+0.37%	2026-06-23	2026-10-23	1개월	2.91%	600
KR380605GG61	수산금융채권(은행)26-6이(변)12-22 민평3사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-06-22	2027-06-22	1개월	3.04%	200
KR381006GG64	농업금융채권(은행)2026-06이4M-F(변동) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.23%	2026-06-22	2026-10-22	1개월	3.02%	4400
KR6060006G62	국민은행4606이(01)6M변-22 민평4사 AAA CD1M + 0.24%	2026-06-22	2026-12-22	1개월	2.99%	3000
KR380604GG62	수산금융채권(은행)26-6이(변)12-19 민평3사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-06-19	2027-06-21	1개월	3.01%	500
KR6174144G64	우리카드288-3 CP91+0.88%	2026-06-19	2028-07-19	3개월	4.00%	700
KR6174145G63	우리카드288-2 CP91+0.88%	2026-06-19	2028-05-19	3개월	4.00%	600
KR6174146G62	우리카드288-1 CP91+0.88%	2026-06-19	2028-03-17	3개월	4.00%	500
KR6000019G63	신한은행30-06-이-4M-B(변동) 민평4사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-06-19	2026-10-19	1개월	3.00%	3000
KR6023786G66	신한캐피탈530-2 민평4사 신한캐피탈 2Y3M	2026-06-19	2028-09-19	3개월	4.24%	300
KR6079318G65	JB 우리캐피탈564-3 CD91+0.55%	2026-06-19	2028-06-19	3개월	3.48%	500

KR310511GG61	중소기업은행(변)2606이273A-19 민평3사 AAA등급 CD1M+0.23%	2026-06-19	2027-03-19	1개월	2.99%	1400
KR380603GG63	수산금융채권(은행)26-6이(변)12-18 민평3사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-06-18	2027-06-18	1개월	3.01%	1000
KR6000034G64	우리은행30-06-이(변)5M-갑-18 KOFr+0.39%	2026-06-18	2026-11-18	1개월	2.95%	2000
KR6005283G61	부산은행2026-06이(변)1A-18 민평4사 AAA등급 CD1M+0.3%	2026-06-18	2027-06-18	1개월	3.05%	1100
KR6006352G65	전북은행30-06이1갑18(변) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.32%	2026-06-18	2027-06-18	1개월	3.08%	1600
KR6019452G67	아이비케이캐피탈354-2 CD91+0.497%	2026-06-18	2028-06-16	3개월	3.42%	200
KR380810GG62	한국수출입은행(변)2606바-이표-183 KOFr+0.36%	2026-06-18	2026-12-18	1개월	2.92%	3000
KR381005GG65	농업금융채권(은행)2026-06이6M-E(변동) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.24%	2026-06-18	2026-12-18	1개월	3.00%	10000
KR6065903G65	현대카드964-2 USD(녹) SOFR+0.77%	2026-06-17	2027-06-17	3개월	4.36%	0.2
KR6082971G67	미래에셋캐피탈135-1 민평4사 미래에셋캐피탈 2Y7M	2026-06-17	2029-01-17	3개월	4.41%	400
KR6000018G64	신한은행30-06-이-6M-A(변동) 민평4사 AAA등급 CD1M+0.25%	2026-06-17	2026-12-17	1개월	3.00%	6000
KR310509GG65	중소기업은행(변)2606이245A-17 민평3사 AAA등급 CD1M+0.21%	2026-06-17	2027-02-17	1개월	2.97%	1800
KR6019802G64	하나캐피탈482-2 CD91 + 0.55%	2026-06-16	2028-12-15	3개월	3.47%	500
KR6060004G64	국민은행4606이(01)6M변-16 민평4사 AAA CD1M + 0.24%	2026-06-16	2026-12-16	1개월	2.98%	2000
KR380602GG64	수산금융채권(은행)26-6이(변)12-16 민평3사 AAA등급 CD1M+0.2%	2026-06-16	2027-06-16	1개월	2.96%	200
KR380601GG65	수산금융채권(은행)26-6이(변)12-15 민평3사 CD1M+0.2%	2026-06-15	2027-06-15	1개월	2.96%	700
KR6004942G67	하나은행4906이0.33갑15KOFr변 KOFr+0.4%	2026-06-15	2026-10-15	1개월	2.91%	3500
KR6004943G66	하나은행4906이0.5갑-15(1-변) 민평4사 CD1M+0.25%	2026-06-15	2026-12-15	1개월	2.98%	6300
KR6004941G68	하나은행4906이0.33갑12KOFr변 KOFr+0.39%	2026-06-12	2026-10-12	1개월	2.90%	2600
KR6033667G69	우리금융캐피탈549-2 민평 3사 우리금융캐피탈 1Y6M - 0.02%	2026-06-12	2027-12-13	3개월	4.11%	500
KR6033668G68	우리금융캐피탈549-3 민평 3사 우리금융캐피탈 1Y9M - 0.02%	2026-06-12	2028-03-13	3개월	4.22%	500
KR6033669G67	우리금융캐피탈549-4 민평 3사 우리금융캐피탈 2Y - 0.02%	2026-06-12	2028-06-12	3개월	4.34%	500
KR603366AG61	우리금융캐피탈549-5 민평 3사 우리금융캐피탈 2Y1M - 0.02%	2026-06-12	2028-07-12	3개월	4.34%	500
KR6097241G69	엔에이치농협캐피탈266-1 민평4사 엔에이치농협캐피탈 2Y1M - 0.02%	2026-06-12	2028-07-11	3개월	4.33%	500
KR6097244G66	엔에이치농협캐피탈266-4 민평4사 엔에이치농협캐피탈 2Y2M - 0.02%	2026-06-12	2028-08-11	3개월	4.34%	100
KR6097246G64	엔에이치농협캐피탈266-6 민평4사 엔에이치농협캐피탈 2Y6M - 0.02%	2026-06-12	2028-12-12	3개월	4.34%	500
KR6000015G67	신한은행30-06-이-5M-A(변동) KOFr+0.39%	2026-06-11	2026-11-11	1개월	2.91%	6000
KR6000033G65	우리은행30-06-이(변)5M-갑-11 KOFr+0.39%	2026-06-11	2026-11-11	1개월	2.91%	2100
KR6005271G65	아이엠뱅크47-06이(변)06A-11 KOFr+0.4%	2026-06-11	2026-12-11	1개월	2.92%	1500
KR6005282G62	부산은행2026-06이(변)4M-11 KOFr+0.4%	2026-06-11	2026-10-12	1개월	2.92%	2000
KR6006351G66	전북은행30-06이1갑11(변) 민평3사 AAA CD1M+0.28%	2026-06-11	2027-06-11	1개월	3.01%	400
KR6060003G65	국민은행4606이(01)11M변-11 KOFr+0.39%	2026-06-11	2027-05-11	1개월	2.91%	1500
KR6174143G65	우리카드287 CP91+0.88%	2026-06-11	2028-04-11	3개월	3.96%	2000
KR6000013G69	신한은행30-06-이-4M-A(변동) 민평4사 AAA CD1M+0.24%	2026-06-09	2026-10-12	1개월	2.95%	5000

KR6060002GG66	국민은행4606이(01)5M변-09 민평4사 AAA CD1M+0.23%	2026-06-09	2026-11-09	1개월	2.94%	4000
KR6145764GG63	BNK캐피탈391-3 민평4사 BNK캐피탈 1Y8M - 0.04%	2026-06-09	2028-02-09	3개월	4.18%	800
KR380806GG68	공급망안정화기금(변)2606다-이표-1 KOFR+0.34%	2026-06-08	2027-06-08	1개월	2.90%	500
KR6000012GG60	신한은행30-06-이-10M-A(변동) 민평4사 AAA CD1M + 0.23%	2026-06-08	2027-04-08	1개월	2.93%	1100
KR310203GG64	산금26변이0011-0605-1M KOFR + 0.34%	2026-06-05	2027-05-06	1개월	2.88%	1800
KR310503GG61	기업은행(변)2606이245A-05 KOFR + 0.34%	2026-06-05	2027-02-05	1개월	2.88%	1800
KR380803GG61	공급망안정화기금(변)2606가-이표-1 KOFR+0.33%	2026-06-04	2027-06-04	1개월	2.88%	500
KR381002GG68	농업금융채권(은행)2026-06이1Y-B(변동) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.22%	2026-06-04	2027-06-04	1개월	2.92%	900
KR6000011GG61	신한은행30-06-이-9M-A(변동) 민평4사 AAA등급 CD1M+0.22%	2026-06-04	2027-03-04	1개월	2.92%	1100
KR6000032GG66	우리은행30-06-이(변)01-갑-04 민평4사 AAA등급 CD1M+0.22%	2026-06-04	2027-06-04	1개월	2.92%	700
KR6005281GG63	부산은행2026-06이(변)1A-04 민평4사 AAA등급 CD1M+0.24%	2026-06-04	2027-06-04	1개월	2.94%	1300
KR310202GG65	산금26변이010006041M(사) KOFR+0.34%	2026-06-04	2027-06-04	1개월	2.89%	1600
KR310502GG62	기업은행(변)2606이1A-02 KOFR+0.33%	2026-06-02	2027-04-02	1개월	2.87%	2400
KR354401GG62	한국주택금융공사284(변)(사) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.19%	2026-06-01	2027-06-01	1개월	2.89%	700
KR6000031GG67	우리은행30-06-이(변)08-갑-01 민평4사 AAA등급 CD1M+0.2%	2026-06-01	2027-02-01	1개월	2.89%	1100
KR381001GG69	농업금융채권(은행)2026-06이1Y-A(변동) 민평3사 AAA등급 CD1M+0.2%	2026-06-01	2027-06-01	1개월	2.90%	2600

2. 주간신용등급변화

발행자	NICE신용평가				한국신용평가				한국기업평가			
업체명	직전	현재	outlook	평정일	직전	현재	outlook	평정일	직전	현재	outlook	평정일
없음												

회사채	NICE신용평가				한국신용평가				한국기업평가			
업체명	직전	현재	outlook	평정일	직전	현재	outlook	평정일	직전	현재	outlook	평정일
SK실트론	A+	A+ ↓	-	2026-08-03								

ABS	NICE신용평가				한국신용평가				한국기업평가			
업체명	직전	현재	outlook	평정일	직전	현재	outlook	평정일	직전	현재	outlook	평정일
없음												

3. BIR 변동

BIR(Bond Implied Rating: 신용상태를 시장에서 평가한 수익률, 혹은 Spread 를 준거로 삼은 등급):

원리금 상환가능성 및 발행자의 채무상환능력에 대한 평가가 해당 유가증권의 수익률과 Spread 에 반영되어 있다는 가정에서 출발. 시장이 판단한 신용상태 정도를 기호체계로 표현, 내재등급을 산출.

금주 차이 발생 종목 LIST

- 한 주간 발행사 BIR 과 신용평가사 신용등급(AR: Agency Rating) 간 차이가 발생한 종목

발행사	채권등급	등급판정일	BIR	등급판정일

상회 List 편입 종목

하회 List 편입 종목

BIR 선행 LIST

- 발행사 BIR 이 신용평가사 신용등급(AR)을 상회하고 있는 LIST

발행사	채권등급	등급판정일	BIR	등급판정일
하나캐피탈	AA-	2026-07-30	AA0	2024-06-03
아이비케이캐피탈	AA-	2026-07-24	AA0	2024-05-29
인천도시공사	AA+	2026-07-20	AAA	2024-11-21
평택도시공사	AA0	2026-06-01	AA+	2025-09-25
부산교통공사	AA+	2026-06-17	AAA	2024-03-07
LG 전자	AA0	2026-05-28	AAA	2023-03-07
S-Oil	AA+	2026-06-26	AAA	2024-05-14
미래에셋증권	AA0	2026-05-20	AA+	2025-12-05
LG 유플러스	AA+	2026-05-14	AAA	2024-04-11
현대제철	AA0	2026-06-22	AA+	2026-01-21
에이치디현대오일뱅크	AA-	2026-06-26	AA+	2025-11-06
대한항공	A0	2026-06-11	A+	2024-10-23
SK 브로드밴드	AA0	2026-06-12	AA+	2025-01-17
LG 화학	AA0	2026-06-23	AA+	2026-01-27
신한투자증권	AA0	2026-07-15	AA+	2025-09-25
SK 하이닉스	AA+	2026-06-16	AAA	2024-04-08
포스코인터내셔널	AA-	2026-04-23	AA+	2025-09-25

- 발행사 BIR 이 신용평가사 신용등급(AR)을 하회하고 있는 LIST

발행자	채권등급	등급판정일	BIR	등급판정일
롯데카드	AA-	2026-06-01	A+	2026-01-15
경기주택도시공사	AAA	2026-07-08	AA+	2014-06-03
서울주택도시공사	AAA	2026-06-26	AA+	2024-06-26
메리츠증권	AA0	2026-03-23	AA-	2025-01-15
서울교통공사	AAA	2026-06-30	AA+	2024-05-30
호텔롯데	AA-	2026-07-01	A0	2026-02-23
롯데쇼핑	AA-	2026-06-10	A+	2025-03-11
수협중앙회	AAA	2026-06-17	AA+	2024-11-21
에스케이인천석유화학	A+	2026-06-19	A-	2026-06-15
메리츠금융지주	AA0	2026-08-06	AA-	2025-08-04
SK 에너지	AA0	2026-06-22	AA-	2025-12-08
SK 지오센트릭	AA-	2026-06-25	A+	2025-09-05
하나증권	AA0	2026-06-29	AA-	2025-02-19
대신증권	AA-	2026-06-16	A+	2024-05-16
대신에프앤아이	A+	2026-05-12	A0	2026-04-01
롯데지주	A+	2026-06-29	A0	2026-03-05
롯데케미칼	AA-	2026-06-23	A0	2025-04-02

BIR/AR Matrix 분석

2026 년 초 기준

금주 기준

구분	BIR 등급									
	AAA	AA+	AA0	AA-	A+	A0	A-	BBB+	BBB0	BBB-
AR 등급	AAA	58	5	0	0	0	0	0	0	0
	AA+	9	29	1	0	0	0	0	0	0
	AA0	14	10	14	6	1	0	0	0	0
	AA-	8	11	8	30	10	5	0	0	0
	A+	0	1	5	13	31	9	2	1	0
	A0	0	0	0	2	13	23	9	3	0
	A-	0	0	0	0	2	8	6	4	5
	BBB+	0	0	0	0	0	3	2	5	2
	BBB0	0	0	0	0	0	0	0	2	3
	BBB-	0	0	0	0	0	0	0	1	0

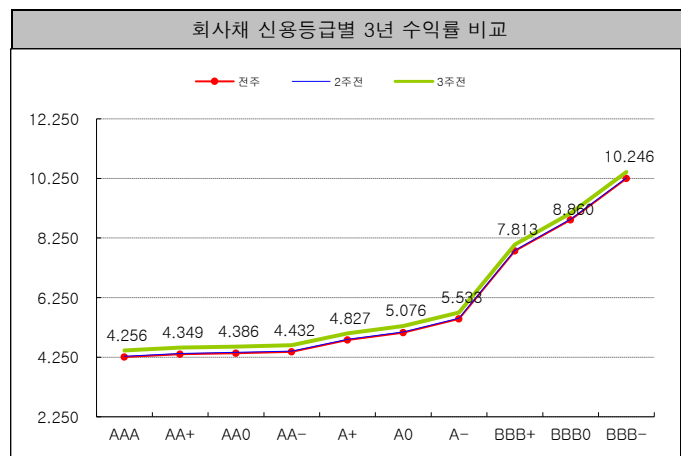
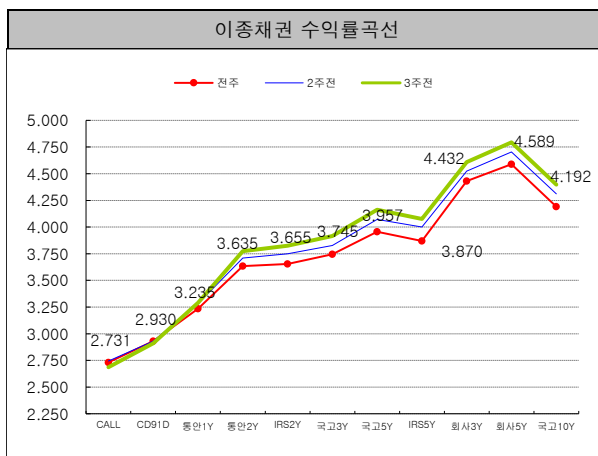
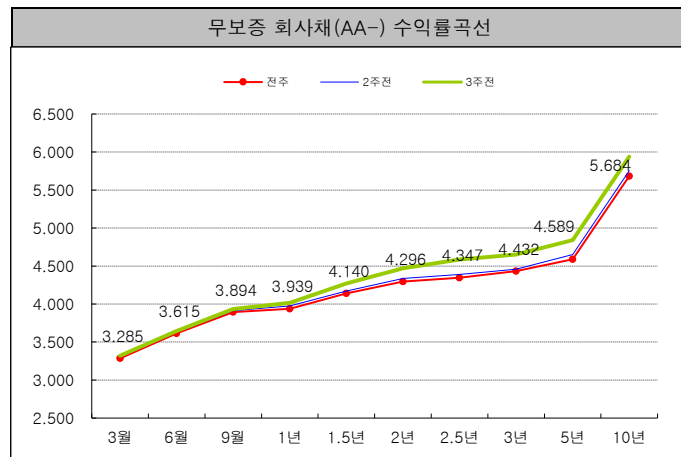
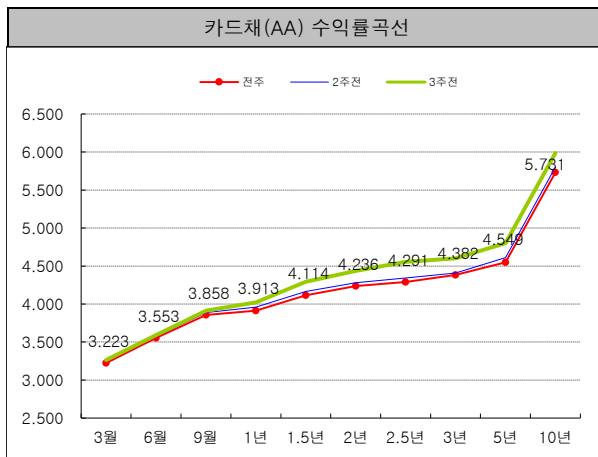
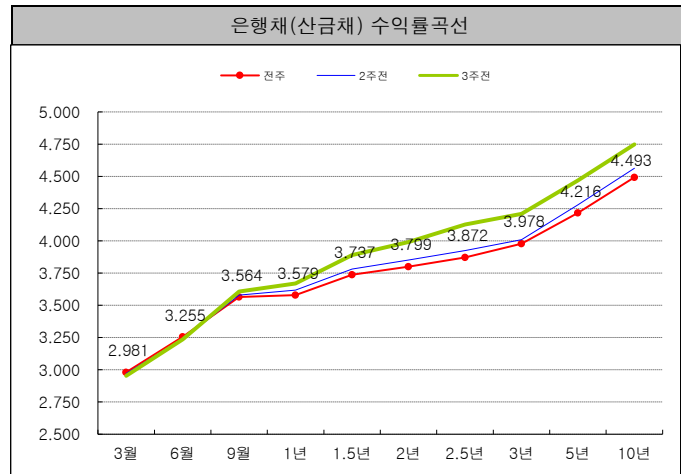
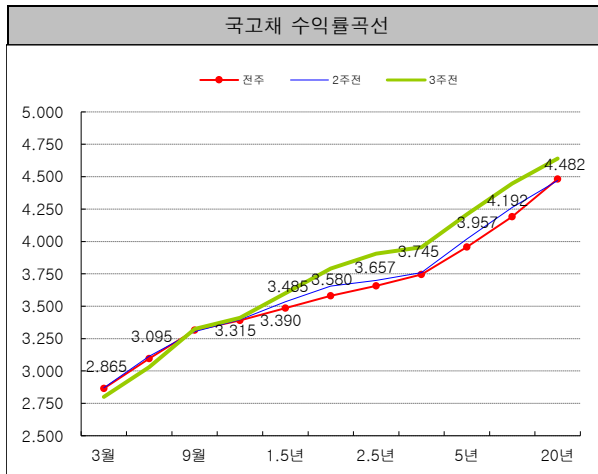
구분	BIR 등급									
	AAA	AA+	AA0	AA-	A+	A0	A-	BBB+	BBB0	BBB-
AR 등급	AAA	57	5	0	0	0	0	0	0	0
	AA+	10	31	2	0	0	0	0	0	0
	AA0	7	14	18	5	2	0	0	0	0
	AA-	2	15	12	29	12	6	0	0	0
	A+	0	0	6	13	28	7	4	1	0
	A0	0	0	0	1	11	25	7	1	0
	A-	0	0	0	0	2	7	4	3	4
	BBB+	0	0	0	0	0	1	3	8	1
	BBB0	0	0	0	0	0	0	0	1	2
	BBB-	0	0	0	0	0	0	0	0	0

자료: 나이스 C&I

* 상기의 BIR 상회, BIR 하회 리스트는 전체 리스트 중 일부 주요 발행사만을 나타낸 것으로 더욱 자세한 내용이나 전체 목록은 NICE Credit&Information(<http://www.nicecni.com/>)의 BIR 등급분석을 참고하시기 바랍니다.

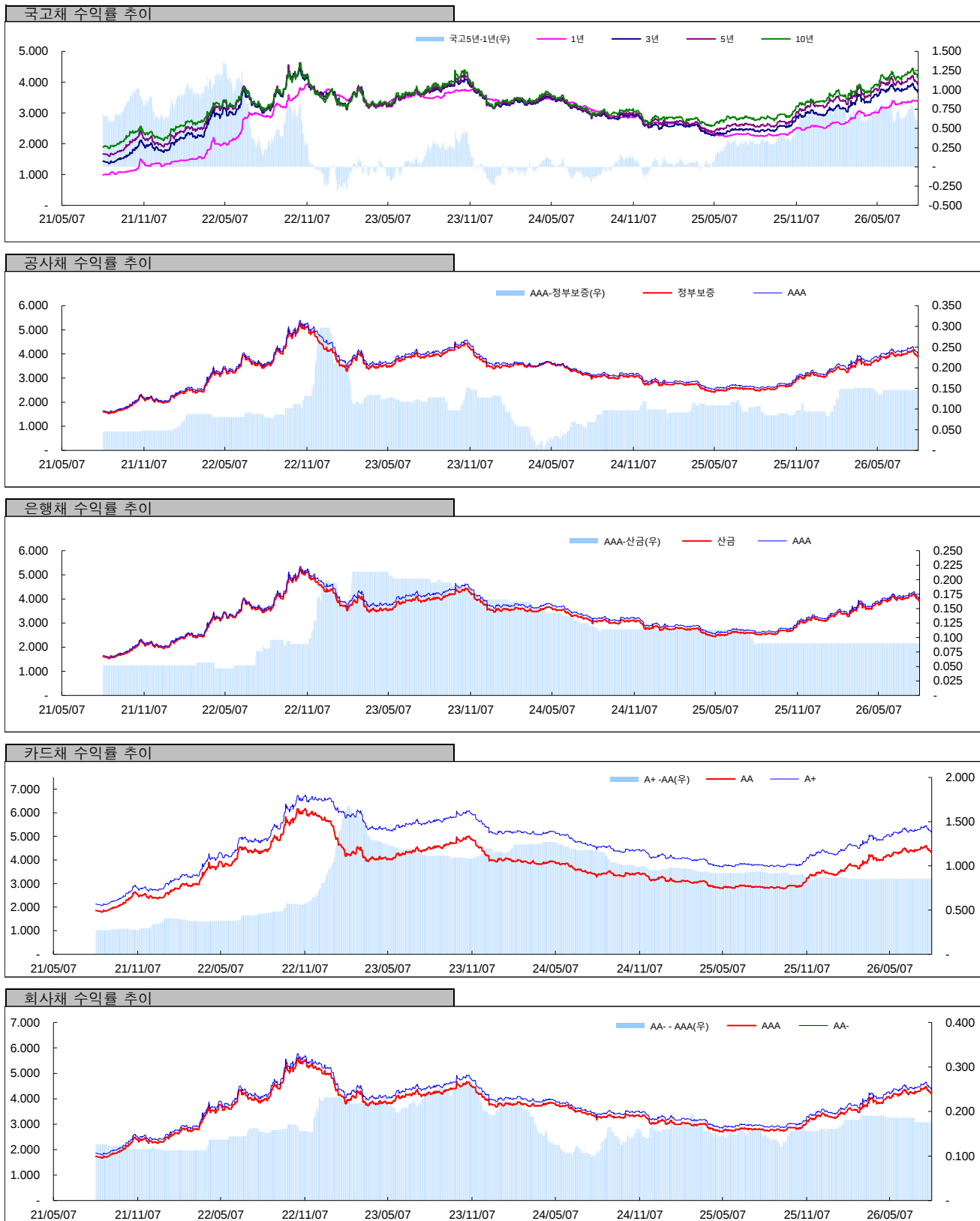
4. 채권시장 분석

1) 수익률곡선 분석



자료 : NICE피앤아이(주)

2) 채권별, 등급별 수익률 추이

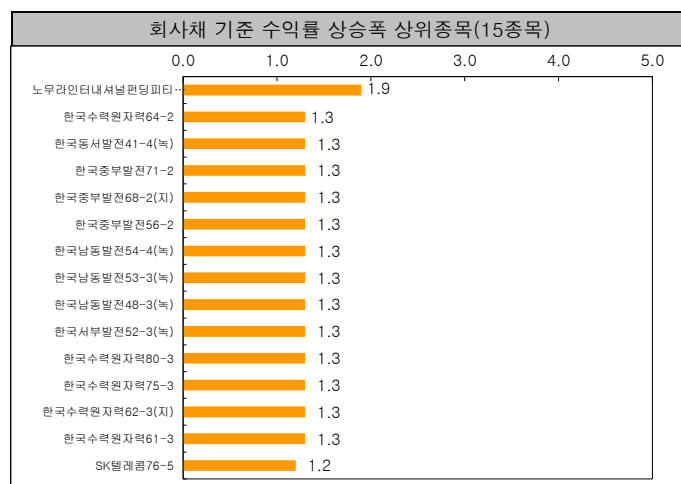
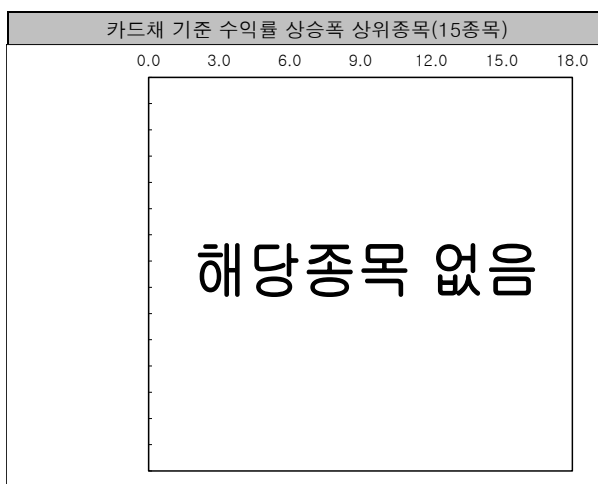
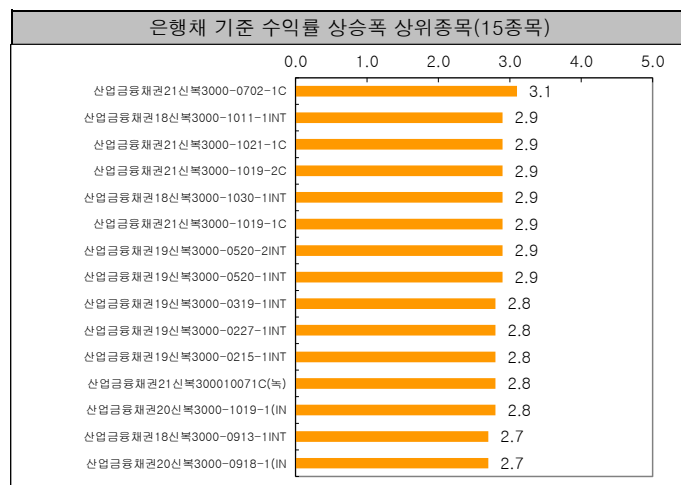
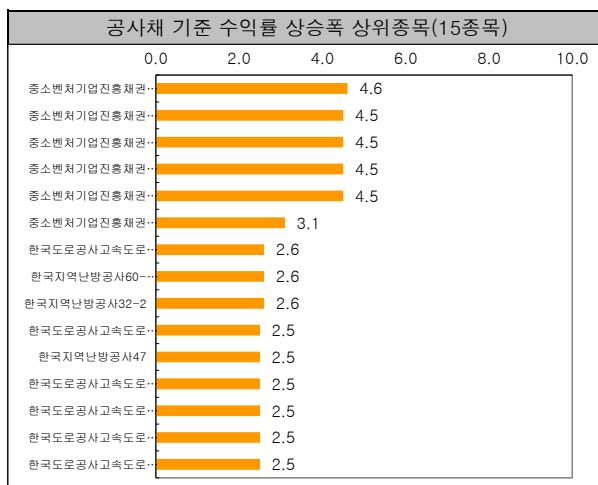
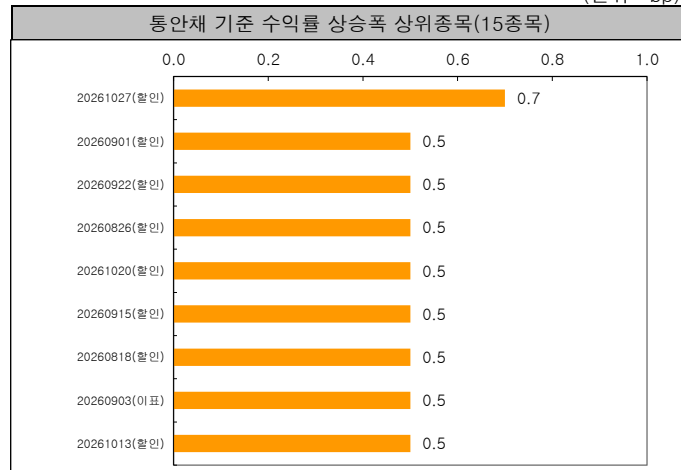
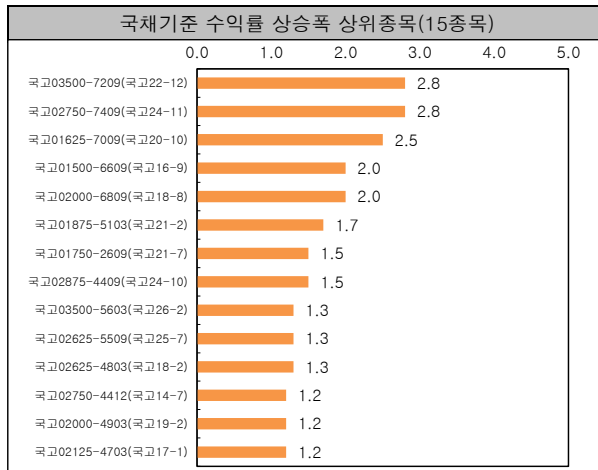


자료 : NICE피앤아이㈜

5. 채권시장 주요종목 거래동향

1) 주간 수익률 상승폭 상위종목

(단위 : bp)

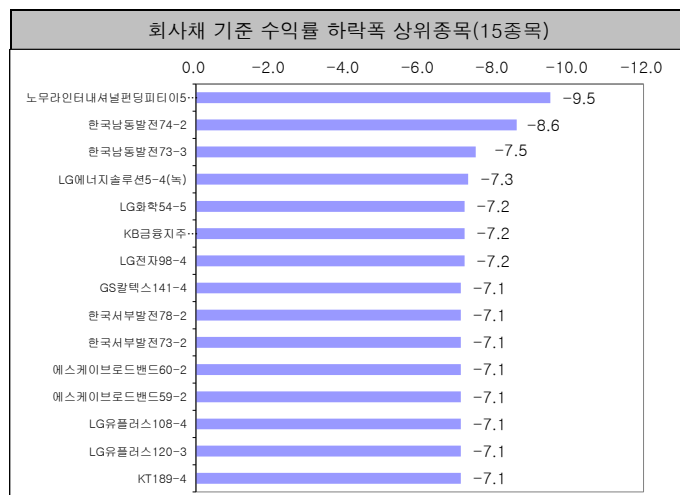
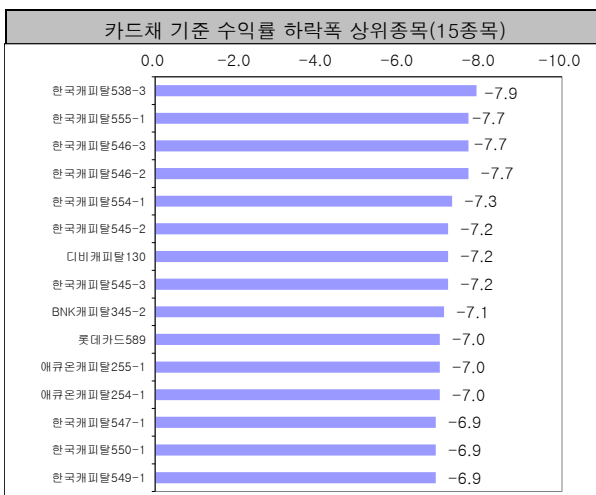
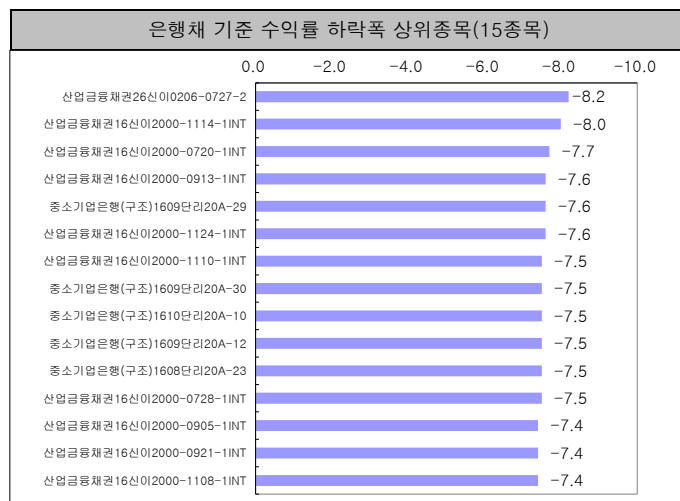
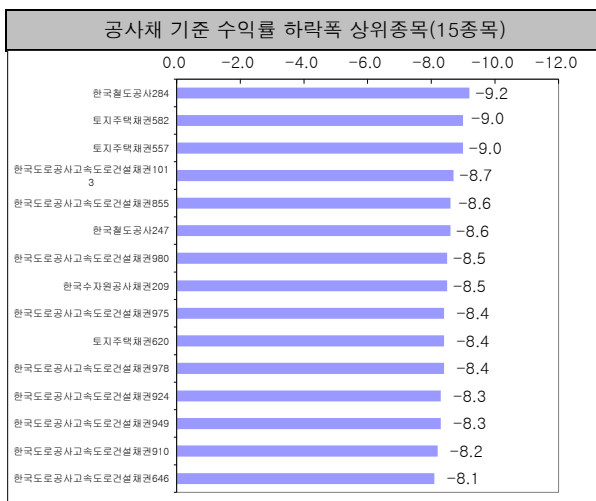
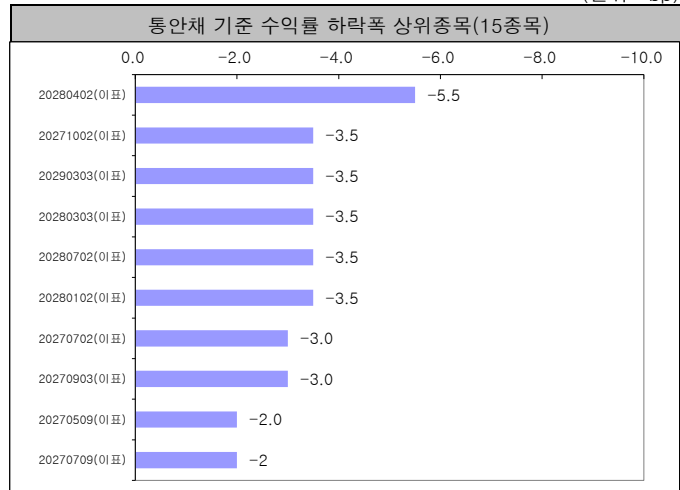
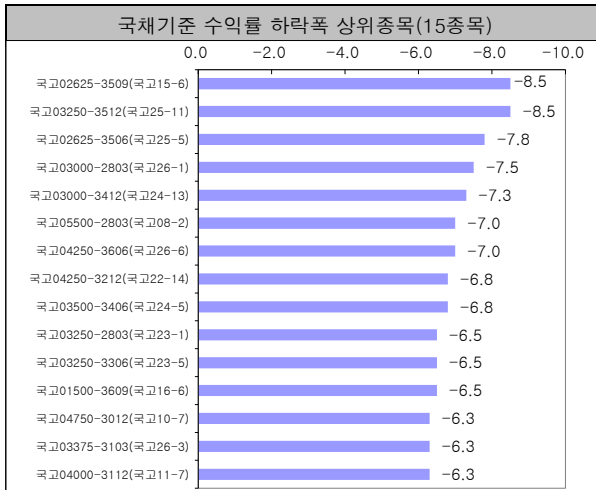


자료 : NICE피앤아이㈜

주 : 자료에서 ABS, FRN, ELS, 주식관련사채, 사모, 보증채는 제외

2) 주간 수익률 하락폭 상위종목

(단위 : bp)

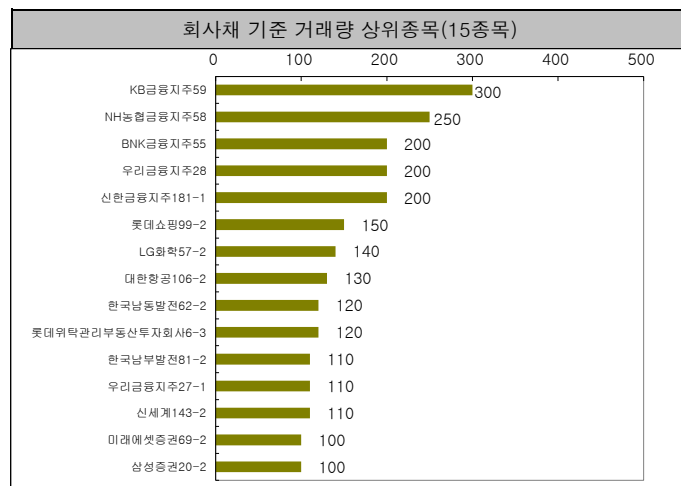
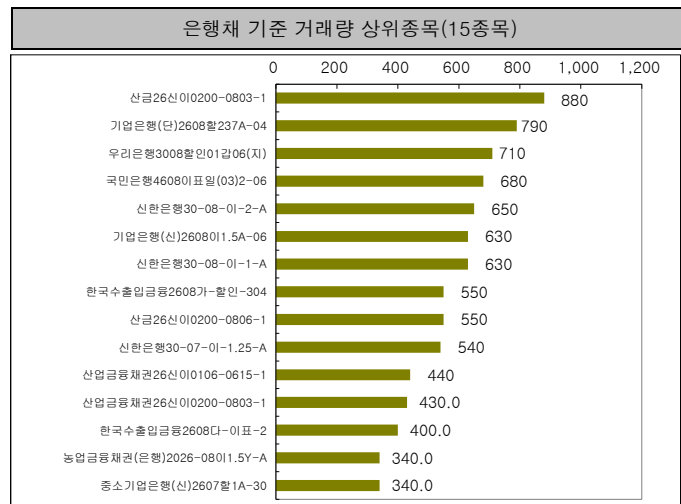
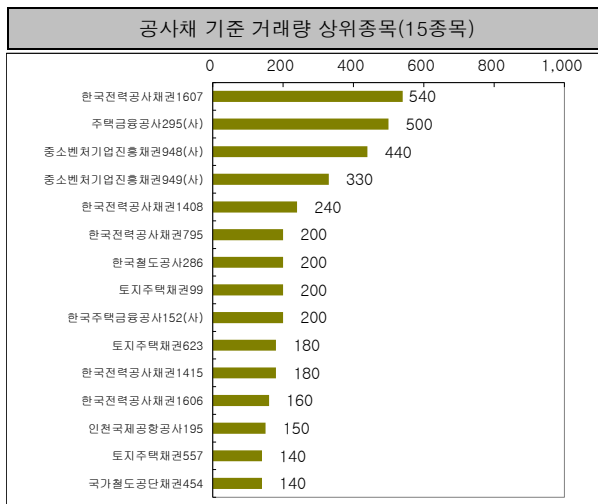
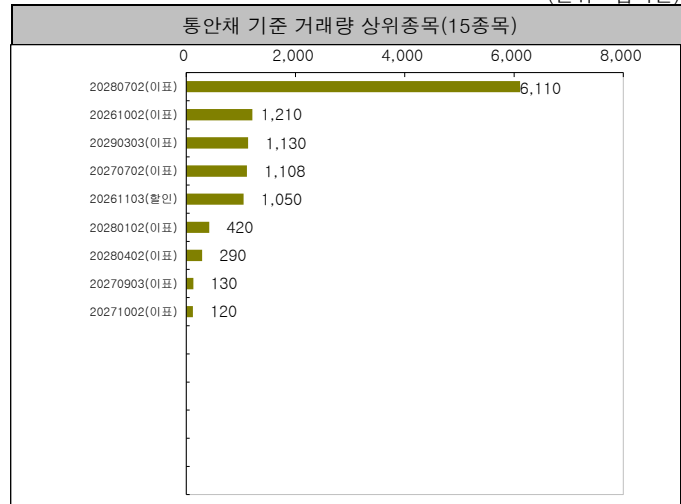
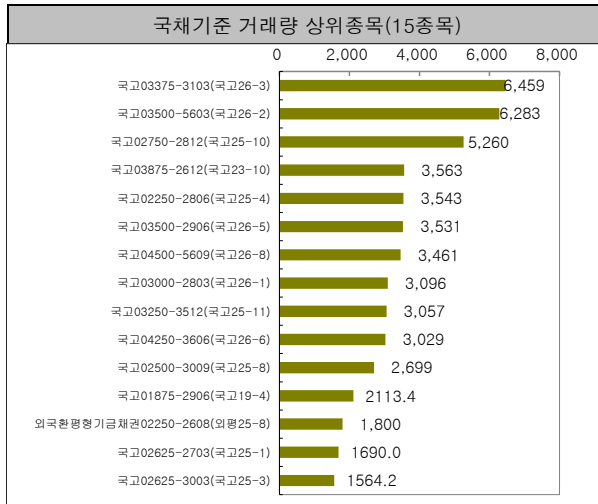


자료 : NICE피앤아이㈜

주 : 자료에서 ABS, FRN, ELS, 주식관련사채, 사모, 보증채는 제외

3) 주간 거래량 상위종목

(단위 : 십억원)



자료 : NICE피앤아이(주)

주 : 자료에서 ABS, FRN, ELS, 주식관련사채, 사모, 보증채는 제외

6. 제도변경 및 공지사항

지난주 주요 제도변경 및 공지사항

[26/08/04] 26년 상반기 기업의 직접금융 조달실적

금융투자협회

금융감독원

[26/08/04]	26년 상반기 기업의 직접금융 조달실적
[26/07/31]	2026년 6월 외국인 증권투자 동향
[26/07/29]	26년 상반기 등록 ABS 발행 실적
[26/07/24]	단일종목 레버리지 상품(ETF, ETN) 기본예탁금 강화 조기시행 방안 안내
[26/07/22]	사업보고서 등에 대한 조사,감리결과 조치 - 제 14 차 증권선물위원회('26.7.22.) 조치 의결 -
[26/07/22]	26.5 월말 국내은행의 원화대출 연체율 현황(잠정)
[26/07/21]	중소, 벤처기업의 자금조달 절차 완화를 위한 자본시장법 시행령, 감독규정 개정
[26/07/15]	사업보고서 등에 대한 조사, 감리결과 조치
[26/07/10]	중소기업 특화 금융투자회사 7개사 지정
[26/07/09]	2026년 6월 가계대출 동향(잠정) 및 가계부채 점검회의 개최
[26/07/08]	'26년 1분기 파생결합증권.사채 발행.운용현황
[26/07/01]	금융기관보험대리점 판매비중 규제개선 등 혁신금융서비스 31건 신규 지정 의결

금융투자협회

[26/07/31]	2026년 상반기 펀드시장 동향
[26/07/30]	금융투자업계, 단일종목 레버리지 상품 시장 안정을 위한 자율 대응 추진
[26/07/14]	2026년 8월 채권시장지표
[26/07/10]	2026년 6월 장외채권시장 동향
[26/06/17]	26년 7월 종합 BMSI 85.1, 전월대비 4.1p 상승
[26/06/10]	금융투자협회, 2026년 5월 장외채권시장 동향
[26/06/09]	금융투자협회, '26년도 신용평가회사 역량평가 결과 발표
[26/05/26]	2026년 6월 채권시장지표
[26/05/21]	RIA를 통한 해외투자자금 복귀 현황 및 투자자 안내
[26/05/12]	금융투자협회, 2026년 4월 장외채권시장 동향
[26/04/13]	금융투자협회, 2026년 3월 장외채권시장 동향
[26/04/08]	2026년 5월 채권시장지표

한국거래소

[26/08/06]	유가증권시장 매도사이드카(프로그램매매 매도호가 효력정지) 발동
[26/08/06]	「월간 기업가치 제고 현황('26.7월)」 발표
[26/08/05]	유가증권시장 매수사이드카(프로그램매매 매수호가 효력정지) 발동
[26/08/04]	코스닥시장 매수사이드카(프로그램매매 매수호가 효력정지) 발동
[26/08/03]	코스닥시장 매수사이드카(프로그램매매 매수호가 효력정지) 발동
[26/07/31]	코스닥시장 매수사이드카(프로그램매매 매수호가 효력정지) 발동
[26/07/31]	유가증권시장 매수사이드카(프로그램매매 매수호가 효력정지) 발동
[26/07/29]	유가증권시장 1단계 Circuit Breakers(일시중단) 발동
[26/07/29]	코스닥시장 1단계 Circuit Breakers(일시중단) 발동
[26/07/29]	코스닥시장 매도사이드카(프로그램매매 매도호가 효력정지) 발동
[26/07/29]	유가증권시장 매도사이드카(프로그램매매 매도호가 효력정지) 발동
[26/07/28]	코스닥시장 1단계 Circuit Breakers(일시중단) 발동