

레포 시장동향

◎ 전일

국고여유자금 추가 유입돼 운용사 및 은행신탁 유동성 풍부하였음. 은행고유 매수 증가에 일반채 수급 무난했으며, 회사채 또한 이른 시간에 해소되었음.

◎ 금일

국고금 환수 및 건보자금 이탈에 따른 유동성 축소 예상됨. 은행고유 매수 의존도 증대되었으며, 장 중 공모주 청약 관련 추가 조달수요 발생할 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.02.20 (금)				2026.02.23 (월)			
통안계정 만기(29일)		1,000		통안채 증도환매			20,000
한은RP매각 만기(8일)		20,000		재정 및 기타 [교육부2.5 복지부1.8]			57,000
국고여유자금		18,000					
재정 및 기타		35,000					
통안계정(27일)		-1,000		공자기금 환수			-10,000
한은RP매각(6일)		-20,000		국고여유자금 환수			-35,000
재정증권 발행(63일), 낙찰금리 2.65%		-25,000		통안채 발행(3년)			-10,000
세입 및 기타		-20,000		세입 및 기타			-18,000
전일 기준	지준	-42,304	적수	324,751	금일 예상	지준	-38,000
						적수	202,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.02.11(수)	278.9	227.9	2.56%	2.487%	2.580%		2.78%	3.200%	3.462%
2026.02.12(목)	285.4	227.9	2.54%	2.546%	2.551%		2.78%	3.154%	3.423%
2026.02.13(금)	284.2	234.7	2.54%	2.555%	2.551%	2.50%	2.78%	3.142%	3.397%
2026.02.19(목)	283.5	234.8	2.53%	2.551%	2.541%		2.78%	3.178%	3.426%
2026.02.20(금)	284.3		2.52%	2.523%	2.531%		2.79%	3.143%	3.391%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2026.01.15(목) 2.50% (동 결)	2025.08.28(목) 2.50% (동 결)	2025.04.17(목) 2.75% (동 결)	2024.11.28(목) 3.00% (▼0.25)	2024.07.11(목) 3.50% (동 결)
2025.11.27(목) 2.50% (동 결)	2025.07.10(목) 2.50% (동 결)	2025.02.25(화) 2.75% (▼0.25)	2024.10.11(금) 3.25% (▼0.25)	2024.05.23(목) 3.50% (동 결)
2025.10.23(목) 2.50% (동 결)	2025.05.29(목) 2.50% (▼0.25)	2025.01.16(목) 3.00% (동 결)	2024.08.22(목) 3.50% (동 결)	2024.04.12(금) 3.50% (동 결)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.02.10(화)	11:00~11:10	16	2026.02.26(목)	30.00	32.54	2.50%	30.00	2026-012-016
2026.02.19(목)	11:00~11:10	7	2026.02.26(목)	5.00	12.58	2.50%	5.00	2026-014-007

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.02.20(금)	14:00~14:10	6	2026.02.26(목)	2.80	2.50%	2.00	71.4%	2026-015-006

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.01.29(목)	11:00~11:10	28	2026.02.26(목)	0.10	0.11	2.48%	0.10	2026-0004-0028
2026.02.05(목)	11:00~11:10	28	2026.03.05(목)	0.10	0.21	2.48%	0.10	2026-0005-0028
2026.02.12(목)	11:00~11:10	28	2026.03.12(목)	0.10	0.21	2.48%	0.10	2026-0006-0028
2026.02.20(금)	11:00~11:10	27	2026.03.19(목)	0.10	0.11	2.49%	0.10	2026-0007-0027

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사-인수사(증거금)
공모주	케이뱅크	인터넷뱅크	2026.02.20(금) ~ 2026.02.23(월)	2026.02.25(수)	NH(2,461억),삼성(2,516억),신한(1,133억) 합계 6,110억
공모주	에스팀	엔터테인먼트 기업	2026.02.23(월) ~ 2026.02.24(화)	2026.02.26(목)	한투
공모주	엑스비스	산업용 레이저 장비 제조 기업	2026.02.23(월) ~ 2026.02.24(화)	2026.02.26(목)	미래
실권주	비보존계약	완제의약품 제조 및 판매 기업	2026.02.26(목) ~ 2026.02.27(금)	2026.03.04(수)	NH

관련 정보

지준일	2026.03.11(수)	금통위	2026.02.26(목)	FOMC	2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)						경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)						RP인사이드	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)						무위험지표금리	https://www.kofr.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)						증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)						금융투자협회	https://kofiabond.or.kr

지준 계산·적립기간, 금통위 및 FOMC

	지준 계산기간		지준 적립기간		금통위			FOMC
	시작일	마감일	시작일	마감일	통화정책방향 결정회의	정기회의	금융안정회의	
2025년 11월	2025.11.01(토)	2025.11.30(일)	2025.12.11(목)	2026.01.07(수)	2025.11.27(목)	2025.11.13(목)		
2025년 12월	2025.12.01(월)	2025.12.31(수)	2026.01.08(목)	2026.02.11(수)			2025.12.23(화)	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)
2026년 1월	2026.01.01(목)	2026.01.31(토)	2026.02.12(목)	2026.03.11(수)	2026.01.15(목)	2026.01.22(목)		2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)
2026년 2월	2026.02.01(일)	2026.02.28(토)	2026.03.12(목)	2026.04.08(수)	2026.02.26(목)	2026.02.12(목)		
2026년 3월	2026.03.01(일)	2026.03.31(화)	2026.04.09(목)	2026.05.06(수)	2026.03.12(목)	2026.03.12(목)	2026.03.26(목)	2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)
2026년 4월	2026.04.01(수)	2026.04.30(목)	2026.05.07(목)	2026.06.10(수)	2026.04.10(금)	2026.04.23(목)		2026.04.28(화) ~ 2026.04.29(수)
2026년 5월	2026.05.01(금)	2026.05.31(일)	2026.06.11(목)	2026.07.08(수)	2026.05.28(목)	2026.05.14(목)		
2026년 6월	2026.06.01(월)	2026.06.30(화)	2026.07.09(목)	2026.08.05(수)		2026.06.11(목)	2026.06.24(수)	2026.06.16(화) ~ 2026.06.17(수)
2026년 7월	2026.07.01(수)	2026.07.31(금)	2026.08.06(목)	2026.09.09(수)	2026.07.16(목)	2026.07.23(목)		2026.07.28(화) ~ 2026.07.29(수)
2026년 8월	2026.08.01(토)	2026.08.31(월)	2026.09.10(목)	2026.10.07(수)	2026.08.27(목)	2026.08.13(목)		
2026년 9월	2026.09.01(화)	2026.09.30(수)	2026.10.08(목)	2026.11.11(수)		2026.09.10(목)	2026.09.22(화)	2026.09.15(화) ~ 2026.09.16(수)
2026년 10월	2026.10.01(목)	2026.10.31(토)	2026.11.12(목)	2026.12.09(수)	2026.10.22(목)	2026.10.29(목)		2026.10.27(화) ~ 2026.10.28(수)
2026년 11월	2026.11.01(일)	2026.11.30(월)	2026.12.10(목)	2027.01.06(수)	2026.11.26(목)	2026.11.12(목)		
2026년 12월	2026.12.01(화)	2026.12.31(목)	2027.01.07(목)	2027.02.10(수)		2026.12.10(목)	2026.12.23(수)	2026.12.08(화) ~ 2026.12.09(수)

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

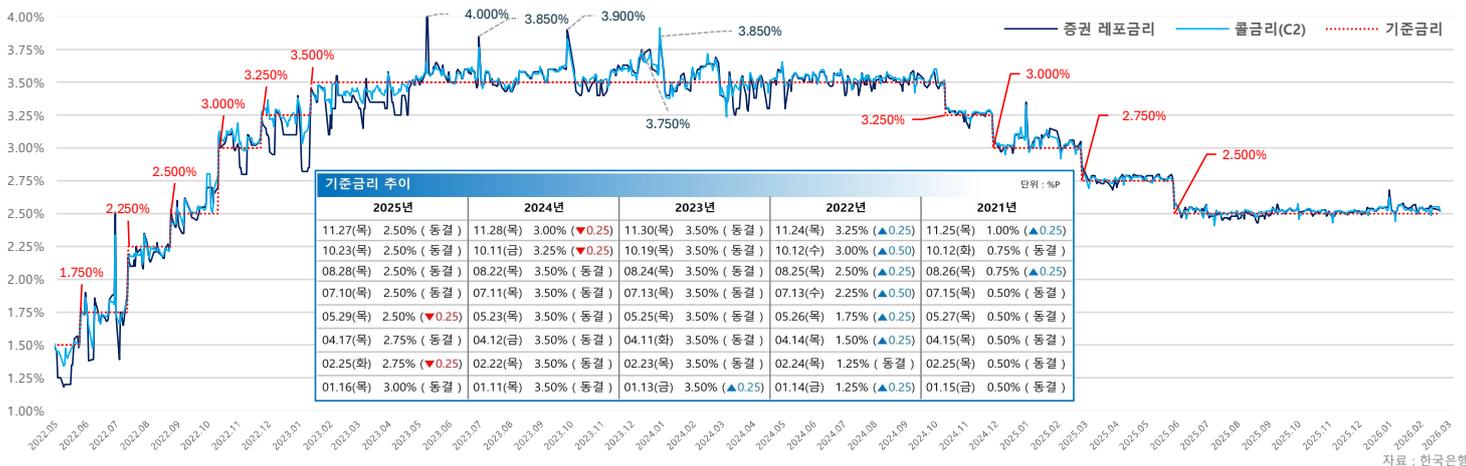
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2026.01.30	226.4	-9.9	33.0
2025.12.31	193.4	-3.5	-19.7
2025.11.28	213.2	-6.1	-0.1
2025.10.31	213.3	-3.7	16.2
2025.09.30	197.1	-10.9	-28.0
2025.08.29	225.1	-5.1	1.0
2025.07.31	224.1	-4.3	23.3
2025.06.30	208.8	-12.3	-20.5
2025.05.30	221.2	-6.9	8.1
2025.04.30	213.2	-7.2	24.1
2025.03.31	189.1	-15.6	-19.6
2025.02.28	208.6	-3.6	21.7
2025.01.31	188.9	-8.7	19.9
2024.12.31	167.0	-0.8	-28.7
2024.11.29	195.6	-3.0	1.9
2024.10.31	193.7	-4.1	17.5
2024.09.30	176.2	-8.4	-19.3
2024.08.30	195.4	-4.3	-7.6
2024.07.31	203.1	-3.7	15.6
2024.06.28	187.4	-7.1	-16.1
2024.05.31	203.5	-5.4	6.3
2024.04.30	197.1	-2.4	8.5
2024.03.29	188.6	-10.9	-12.4
2024.02.29	201.0	0.2	5.1
2024.01.31	195.9	-5.8	26.1
2023.12.29	169.8	-4.6	-20.6
2023.11.30	190.4	-2.8	-2.5
2023.10.31	192.9	0.3	22.5
2023.09.27	170.4	-2.6	-7.9
2023.08.31	178.3	-2.7	-4.0
2023.07.31	182.4	-5.2	15.1
2023.06.30	167.3	-6.3	-5.4
2023.05.31	172.7	-4.2	-7.6
2023.04.28	180.3	-4.2	2.9
2023.03.31	177.4	-12.0	0.0
2023.02.28	188.4	-4.7	-2.2
2023.01.31	190.6	-1.6	39.0
2022.12.30	151.5	-5.6	-3.3
2022.11.30	154.8	-3.4	6.2
2022.10.31	148.5	-3.1	6.4
2022.09.30	142.1	-6.4	-10.9
2022.08.31	153.0	-3.7	-0.6
2022.07.29	153.6	-5.2	7.4
2022.06.30	146.2	-5.5	-10.5
2022.05.31	156.6	-1.7	-6.7
2022.04.29	163.4	-6.1	10.4
2022.03.31	153.0	-5.7	-1.2
2022.02.28	154.2	-6.6	-3.8
2022.01.28	158.0	-3.8	22.5

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜·레포 금리 추이

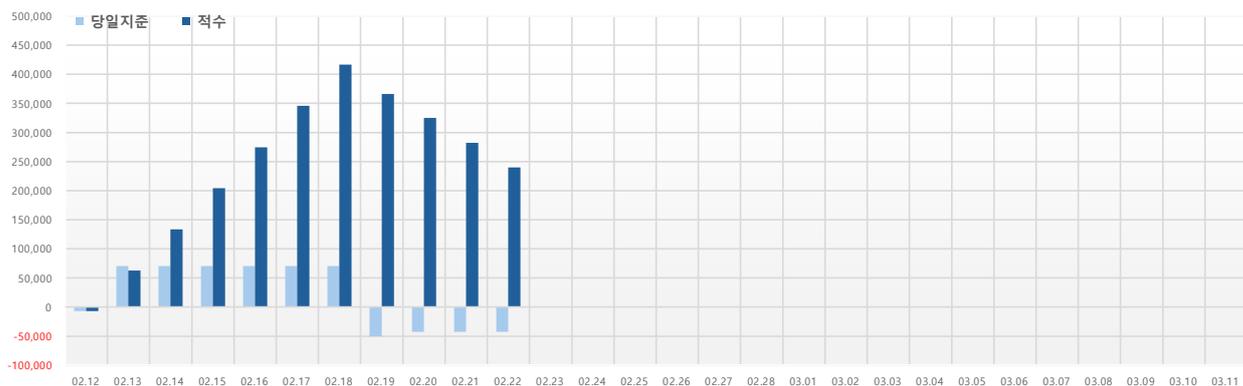


기준금리 추이					단위 : %P	
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년		
11.27(목) 2.50% (동결)	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)		
10.23(목) 2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)		
08.28(목) 2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 3.50% (동결)	08.25(목) 2.50% (▲0.25)	08.26(목) 0.75% (▲0.25)		
07.10(목) 2.50% (동결)	07.11(목) 3.50% (동결)	07.13(목) 3.50% (동결)	07.13(수) 2.25% (▲0.50)	07.15(목) 0.50% (동결)		
05.29(목) 2.50% (▼0.25)	05.23(목) 3.50% (동결)	05.25(목) 3.50% (동결)	05.26(목) 1.75% (▲0.25)	05.27(목) 0.50% (동결)		
04.17(목) 2.75% (동결)	04.12(금) 3.50% (동결)	04.11(화) 3.50% (동결)	04.14(목) 1.50% (▲0.25)	04.15(목) 0.50% (동결)		
02.25(화) 2.75% (▼0.25)	02.22(목) 3.50% (동결)	02.23(목) 3.50% (동결)	02.24(목) 1.25% (동결)	02.25(목) 0.50% (동결)		
01.16(목) 3.00% (동결)	01.11(목) 3.50% (동결)	01.13(목) 3.50% (동결)	01.14(목) 1.25% (▲0.25)	01.15(금) 0.50% (동결)		

자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이

단위 : 억 원



	당일지준	적수
02.12(목)	-6,817	-6,817
02.13(금)	70,693	62,805
02.14(토)	70,693	133,498
02.15(일)	70,693	204,191
02.16(월)	70,693	274,884
02.17(화)	70,693	345,577
02.18(수)	70,693	416,270
02.19(목)	-50,082	366,356
02.20(금)	-42,304	324,751
02.21(토)	-42,304	282,447
02.22(일)	-42,304	240,143
02.23(월)		
02.24(화)		
02.25(수)		
02.26(목)		
02.27(금)		
02.28(토)		
03.01(일)		
03.02(월)		
03.03(화)		
03.04(수)		
03.05(목)		
03.06(금)		
03.07(토)		
03.08(일)		
03.09(월)		
03.10(화)		
03.11(수)		