

레포 시장동향

◎ 전일  
월초 설정자금 및 국고금 유입되어 유동성 풍부하였음. 운용사-은행신락 매수세 강해 장 중 잉여 분위기 형성됐으며, 익일물 및 기일물 동반 하락하였음.

◎ 금일  
월말세입에 상응하는 국고 및 공자 유입 예정돼 있어 잉여세 지속되겠음. 전반적인 조달 여건 양호하겠으며, 금리 수준에 따라 은행고유 양방향 움직임 혼재할 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.03.04 (수)				2026.03.05 (목)					
공자기금		32,000		통안계정 만기(28일)			1,000		
국고여유자금		40,000		한은RP매각 만기(7일)			10,000		
재정 및 기타		33,000		공자기금			50,000		
				국고여유자금			55,000		
				재정 및 기타			22,000		
국고채 발행(2년), 최저 3.030%   최고 3.030%   가중평균낙찰금리 3.030%			-32,000	통안계정(28일)			-1,000		
월말세입 및 기타			-57,000	한은RP매각(7일)			-10,000		
				통안채 발행(2년), 낙찰수익률 3.020%			-20,000		
				국고채 발행(30년), 최저 3.520%   최고 3.520%   가중평균낙찰금리 3.520%			-50,000		
				재정증권 발행(63일), 낙찰금리 2.67%			-25,000		
				월말세입 및 기타			-61,000		
전일 기준	지준	108,819	적수	-1,869	금일 예상	지준	80,000	적수	78,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.02.25(수)	286.8	232.9	2.54%	2.560%	2.552%	2.50%	2.80%	3.124%	3.380%
2026.02.26(목)	287.1	233.0	2.55%	2.557%	2.562%		2.81%	3.062%	3.314%
2026.02.27(금)	283.6	232.0	2.55%	2.602%	2.560%		2.81%	3.041%	3.278%
2026.03.03(화)	280.4	234.8	2.53%	2.538%	2.539%		2.81%	3.180%	3.424%
2026.03.04(수)	278.6		2.50%	2.510%	2.511%		2.81%	3.223%	3.477%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2026.02.26(목)	2.50% ( 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 )
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 )

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.02.26(목)	11:00~11:10	12	2026.03.10(화)	33.00	37.75	2.50%	33.00	2026-016-012
2026.03.03(화)	11:00~11:10	14	2026.03.17(화)	11.00	13.42	2.50%	11.00	2026-017-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.02.26(목)	14:00~14:10	7	2026.03.05(목)	1.00	2.50%	1.00	100.0%	2026-017-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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	카나프테라퓨틱스	항암 및 안과 질환 신약 개발 기업	2026.03.05(목) ~ 2026.03.06(금)	2026.03.10(화)	한투

관련 정보

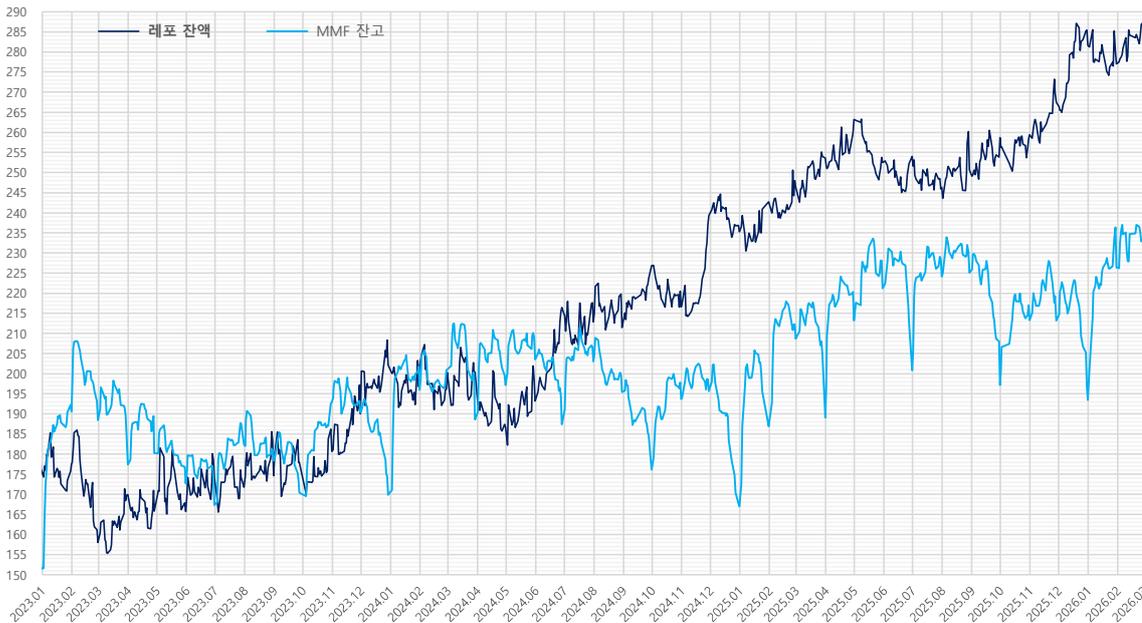
지준일	2026.03.11(수)	금통위	2026.04.10(금)	FOMC	2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)	한국은행	<a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)						경제통계시스템	<a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a>
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)						RP인사이드	<a href="https://rpinside.kr">https://rpinside.kr</a>
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)						무위험지표금리	<a href="https://www.kofr.kr">https://www.kofr.kr</a>
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)						증권정보포털	<a href="https://seibro.or.kr">https://seibro.or.kr</a>
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)						금융투자협회	<a href="https://kofiabond.or.kr">https://kofiabond.or.kr</a>

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)			2026.03.26(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

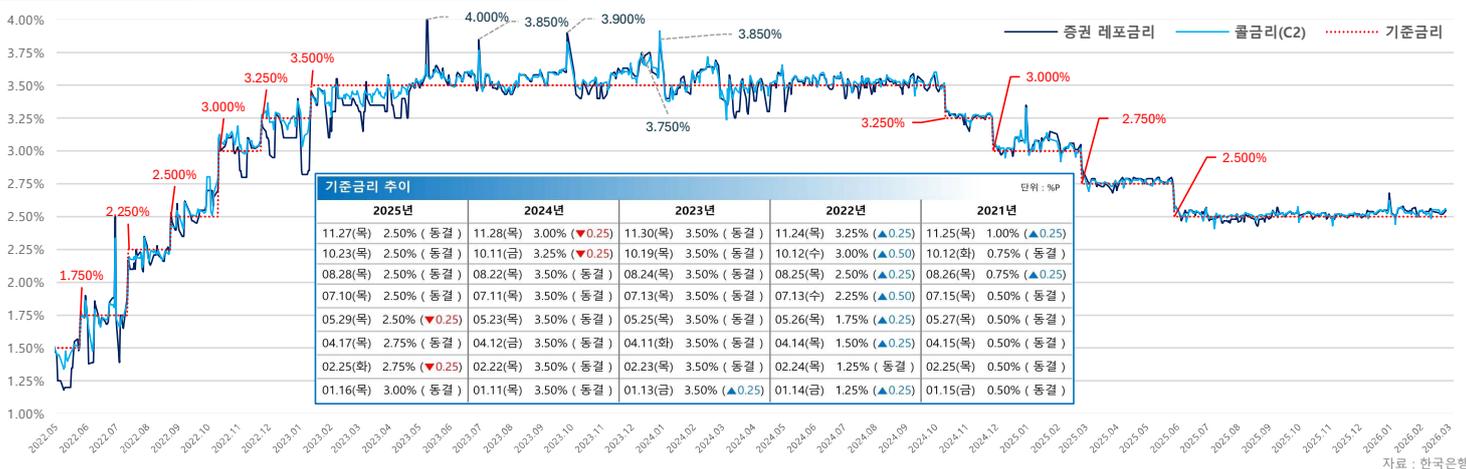
단위 : 조 원



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	-2.8
2022.01.28	158.0	-3.8	22.5

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜·레포 금리 추이

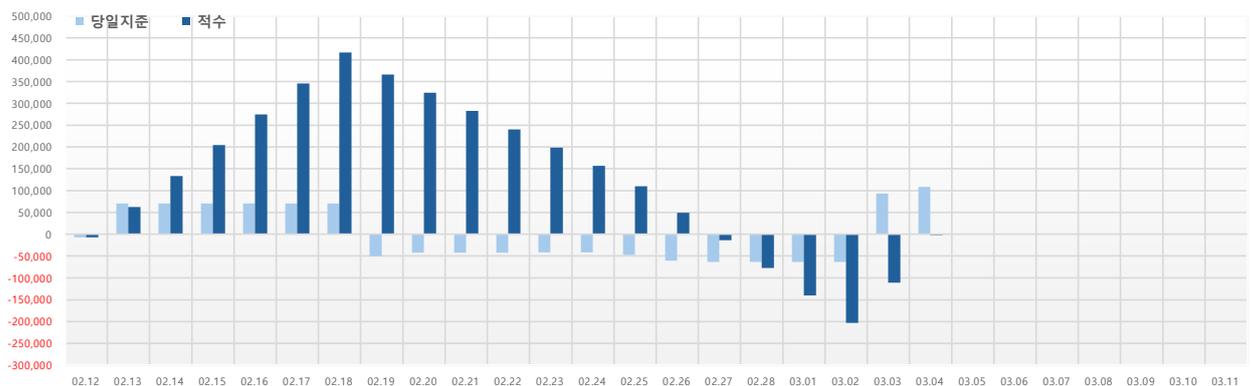


기준금리 추이					단위 : %P				
2025년		2024년		2023년		2022년		2021년	
11.27(목)	2.50% (동결)	11.28(목)	3.00% (▼0.25)	11.30(목)	3.50% (동결)	11.24(목)	3.25% (▲0.25)	11.25(목)	1.00% (▲0.25)
10.23(목)	2.50% (동결)	10.11(금)	3.25% (▼0.25)	10.19(목)	3.50% (동결)	10.12(수)	3.00% (▲0.50)	10.12(화)	0.75% (동결)
08.28(목)	2.50% (동결)	08.22(목)	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(수)	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(금)	3.50% (▲0.25)	01.14(금)	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)	-41,756	198,410
02.24(화)	-41,492	156,901
02.25(수)	-46,686	110,213
02.26(목)	-60,687	49,365
02.27(금)	-63,212	-13,844
02.28(토)	-63,212	-77,056
03.01(일)	-63,212	-140,268
03.02(월)	-63,212	-203,480
03.03(화)	92,802	-110,684
03.04(수)	108,819	-1,869
03.05(목)		
03.06(금)		
03.07(토)		
03.08(일)		
03.09(월)		
03.10(화)		
03.11(수)		