

레포 시장동향

◎ 지난주

주초 MMF 설정자금 유입과 통안채 만기 영향으로 유동성 크게 회복됐으며, 한은RP매입(11조·14일물) 실시 이후 당일기준 흐름 호전돼 은행고유 조달 감소하였음. 월말세입에 상응하는 공자기금 및 국고여유자금 운용 이어져 주간 레포금리 지속적으로 하락하였고, 운용사·은행신탁 잉여세 강해 저금리 거래 활발하였음.

◎ 금일

익일 국채 상환 재원 마련을 위한 대규모 공자기금 환수 선행돼 유동성 대폭 축소되겠음. 은행고유 매수 및 청약자금 운용 규모에 따라 수급 가변적일 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.03.06 (금)					2026.03.09 (월)				
재정 및 기타				49,000	통안채 만기(1년)				9,000
					재정 및 기타				31,000
국고여유자금 환수				-32,000	공자기금 환수				-280,000
세입 및 기타				-7,000	제기금 환수				-120,000
					세입 및 기타				-18,000
전일 기준	지준	89,921	적수	168,589	금일 예상	지준	-288,000	적수	60,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.02.27(금)	283.6	232.0	2.55%	2.602%	2.560%	2.50%	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	240.1	2.50%	2.510%	2.511%		2.81%	3.223%	3.477%
2026.03.05(목)	279.5	240.1	2.49%	2.516%	2.499%		2.81%	3.189%	3.442%
2026.03.06(금)	280.2		2.48%	2.507%	2.490%		2.81%	3.227%	3.472%

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
2026.03.05(목)	14:00~14:10	7	2026.03.12(목)	1.20	2.50%	0.50	41.7%	2026-019-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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
2026.03.05(목)	11:00~11:10	28	2026.04.02(목)	0.10	0.21	2.48%	0.10	2026-0008-0028

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(9.5조)
실권주	KPX홀딩스	화학, 소재 기업 지주사	2026.03.09(월) ~ 2026.03.10(화)	2026.03.12(목)	신한
실권주	에스에너지	태양광 모듈 및 발전소 전문 기업	2026.03.09(월) ~ 2026.03.10(화)	2026.03.12(목)	LS,한양
공모주	아이엠바이오로직스	항체 기반 의약품 개발 기업	2026.03.11(수) ~ 2026.03.12(목)	2026.03.16(월)	한투,신한

관련 정보

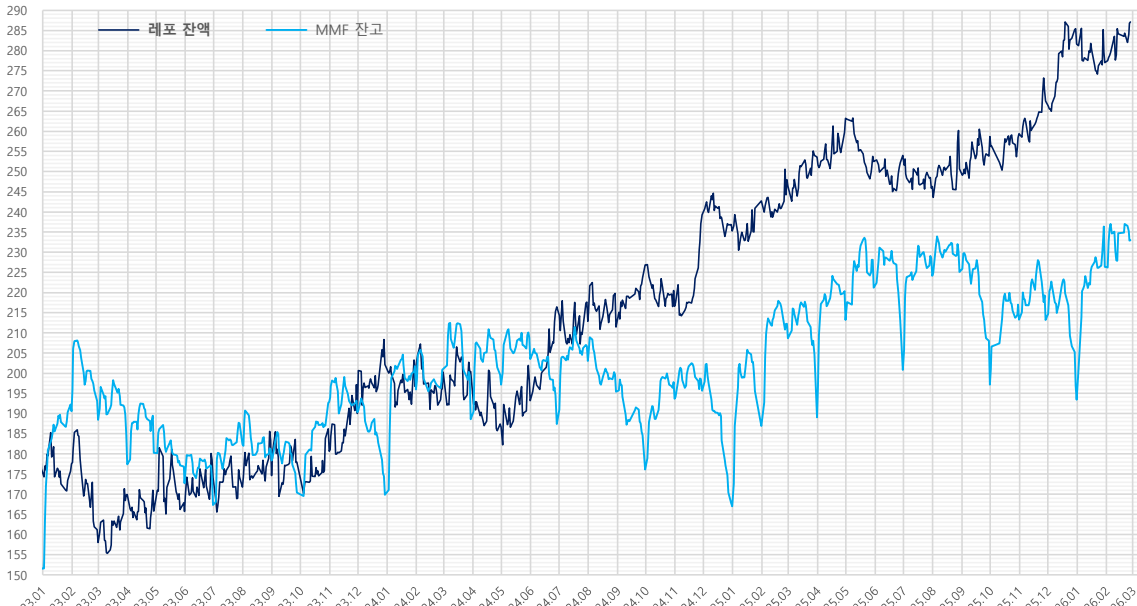
지준일	2026.03.11(수)	금통위	2026.04.10(금)	FOMC	2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)				https://zrr.kr/RS8lok		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfxj3j		RP인사이드	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		무위험지표금리	https://www.kofr.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)				https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828		증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttld=10082072&menuNo=200690		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)	2026.03.26(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(일)	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

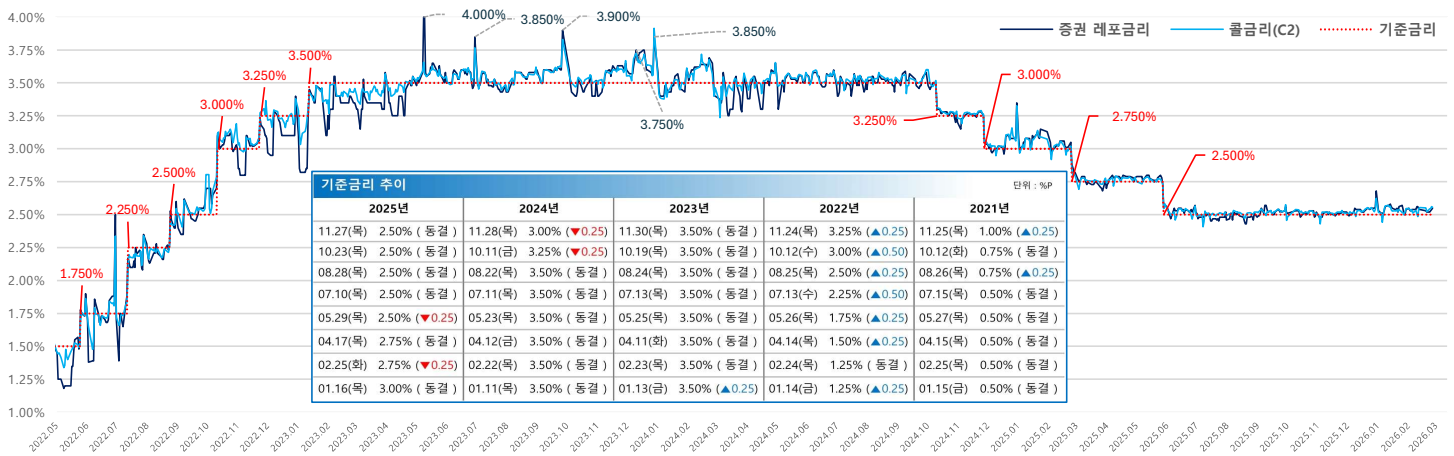
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전월대비	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	-2.3	23.3
2025.06.30	200.8	-13.3	-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	186.9	-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	6.2
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	158.0	-6.6	8.8
2022.01.28	158.0		22.5

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

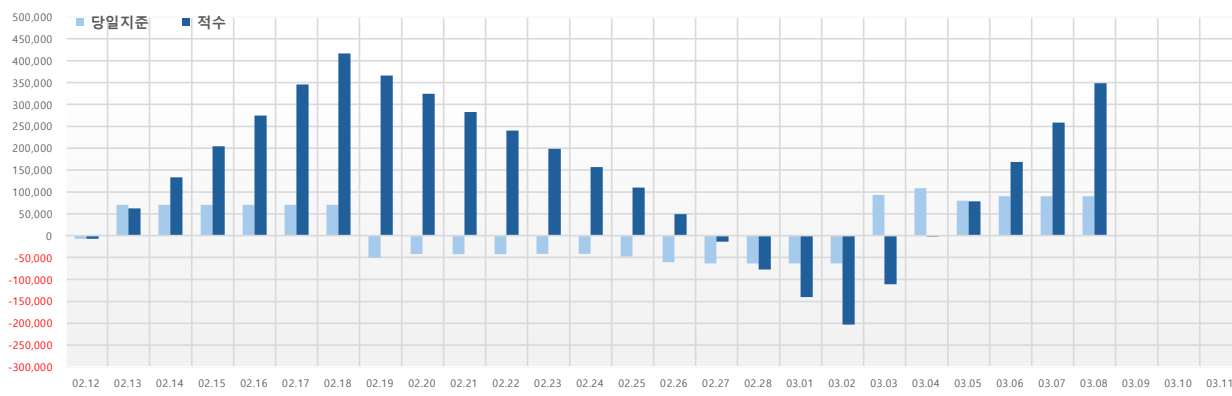
기준금리 및 콜·레포 금리 추이



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(목) 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)	

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)	79,923	78,673
03.06(금)	89,921	168,589
03.07(토)	89,921	258,510
03.08(일)	89,921	348,431
03.09(월)		
03.10(화)		
03.11(수)		