

레포 시장동향

◎ 전일

은행 및 운용사 매수세 강해 일반채 수급 무난했으며, 회사채 정체도 이른 시간에 해소되었음. 장 초반부터 저금리 매도 대기하였고, 장중 체결금리 소폭 하락하였음.

◎ 금일

한은RP매입 감액과 청약 환불 영향으로 단기 유동성 축소되겠고, 은행고유 양방향 움직임 혼재하겠음. 차주 분기말 앞두고 기일을 매도 수요 이어질 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.03.23 (월)					2026.03.24 (화)				
재정 및 기타 <sup>[교육부1.0]</sup>			42,000		한은RP매입(17일)				100,000
					통안채 만기(91일)				5,000
					재정 및 기타 <sup>[행안부5.8   교육부0.5]</sup>				95,000
외평채 발행(1년), 최저 2.940%   최고 2.940%   가중평균낙찰금리 2.940%			-12,500		한은RP매입 만기(14일)				-180,000
세입 및 기타			-13,000		통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.500%				-5,000
					국고채 발행(5년), 최저 3.735%, 최고 3.735%, 가중평균낙찰금리 3.735%				-31,000
					공자기금 환수				-3,000
					세입 및 기타				-17,000
전일 기준	지준	47,337	적수	-4,665	금일 예상	지준	11,000	적수	7,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.03.17(화)	275.0	247.4	2.51%	2.510%	2.519%	2.50%	2.83%	3.324%	3.578%
2026.03.18(수)	271.5	248.9	2.49%	2.521%	2.499%		2.83%	3.261%	3.511%
2026.03.19(목)	272.3	248.1	2.51%	2.536%	2.520%		2.83%	3.329%	3.587%
2026.03.20(금)	273.3	246.2	2.51%	2.525%	2.521%		2.81%	3.410%	3.621%
2026.03.23(월)	272.5		2.51%	2.532%	2.521%		2.81%	3.617%	3.837%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2026.02.26(목)	2.50% (동결)	2025.10.23(목)	2.50% (동결)	2025.05.29(목)	2.50% (▼0.25)	2025.01.16(목)	3.00% (동결)	2024.08.22(목)	3.50% (동결)
2026.01.15(목)	2.50% (동결)	2025.08.28(목)	2.50% (동결)	2025.04.17(목)	2.75% (동결)	2024.11.28(목)	3.00% (▼0.25)	2024.07.11(목)	3.50% (동결)
2025.11.27(목)	2.50% (동결)	2025.07.10(목)	2.50% (동결)	2025.02.25(화)	2.75% (▼0.25)	2024.10.11(금)	3.25% (▼0.25)	2024.05.23(목)	3.50% (동결)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.03.10(화)	11:00~11:10	14	2026.03.24(화)	18.00	27.90	2.51%	18.00	2026-020-014
2026.03.17(화)	11:00~11:10	14	2026.03.31(화)	11.00	19.21	2.50%	11.00	2026-022-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.03.19(목)	14:00~14:10	7	2026.03.26(목)	2.19	2.50%	1.00	45.7%	2026-023-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.03.05(목)	11:00~11:10	28	2026.04.02(목)	0.10	0.21	2.48%	0.10	2026-0008-0028
2026.03.12(목)	11:00~11:10	28	2026.04.09(목)	0.20	0.41	2.48%	0.20	2026-0009-0028
2026.03.19(목)	11:00~11:10	28	2026.04.16(목)	0.20	0.41	2.48%	0.20	2026-0010-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사·인수사(증거금)
공모주	신한스팩17호	기업인수목적회사	2026.03.19(목) ~ 2026.03.20(금)	2026.03.24(화)	신한(3.51조)
공모주	리센스메디컬	정밀 냉각 치료기기 제조 기업	2026.03.19(목) ~ 2026.03.20(금)	2026.03.24(화)	한투(1.82조),KB(2.21조) 합계 4.03조
공모주	교보스팩20호	기업인수목적회사	2026.03.23(월) ~ 2026.03.24(화)	2026.03.26(목)	교보(109억)
공모주	인벤티라	조영제 및 나노의약품 제조 기업	2026.03.23(월) ~ 2026.03.24(화)	2026.03.26(목)	NH,유진(1,019억)

관련 정보

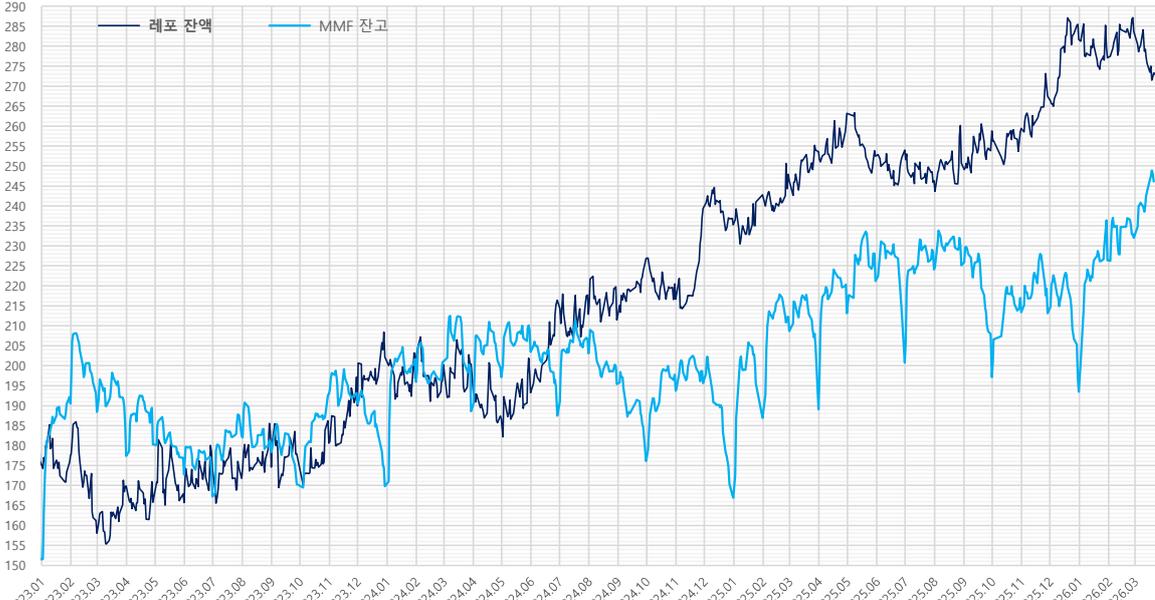
지준일	2026.04.08(수)	금통위	2026.04.10(금)	FOMC	2026.04.28(화) ~ 2026.04.29(수)	한국은행	<a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)				<a href="https://zrr.kr/RS8lok">https://zrr.kr/RS8lok</a>		경제통계시스템	<a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a>
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				<a href="https://zrr.kr/Tfxj3j">https://zrr.kr/Tfxj3j</a>		RP인사이드	<a href="https://rpsinside.kr">https://rpsinside.kr</a>
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				<a href="https://zrr.kr/QjBisy">https://zrr.kr/QjBisy</a>		무위험지표금리	<a href="https://www.kofr.kr">https://www.kofr.kr</a>
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)				<a href="https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828">https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828</a>		증권정보포털	<a href="https://seibro.or.kr">https://seibro.or.kr</a>
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)				<a href="http://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttid=10082072&amp;menuNo=200690">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttid=10082072&amp;menuNo=200690</a>		금융투자협회	<a href="https://kofiabond.or.kr">https://kofiabond.or.kr</a>

기준 계산·적립기간, 금통위 및 FOMC

	기준 계산기간		기준 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

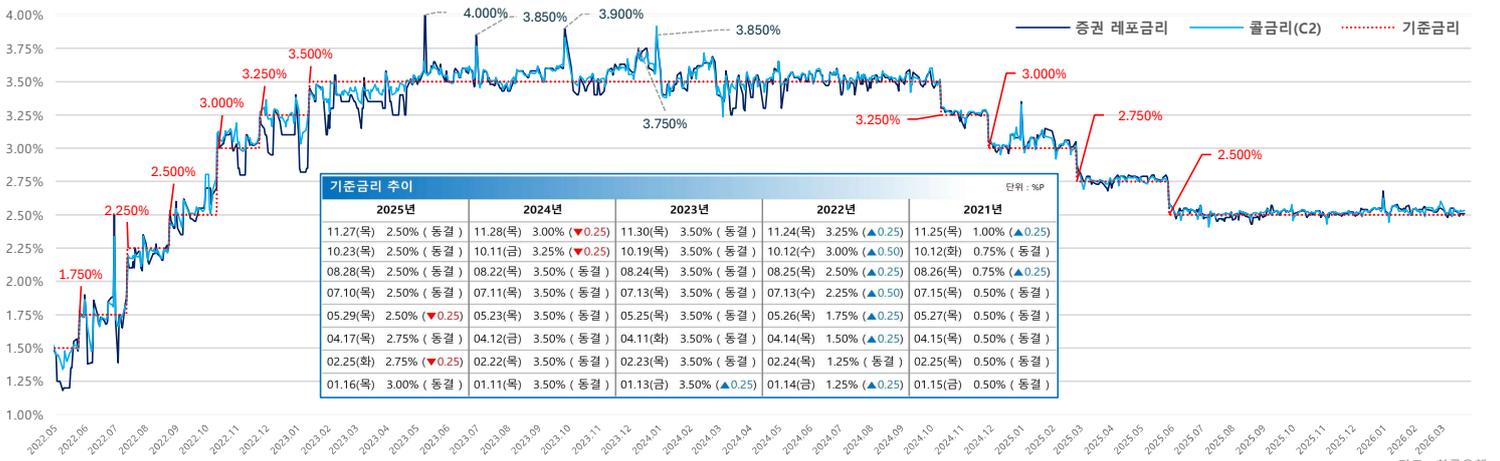
단위: 조 원



해당연월	MMF	전월대비	전월대비
2026.02.27	232.0	-1.0	5.5
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	200.8	-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	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	6.3
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

자료: 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜-레포 금리 추이

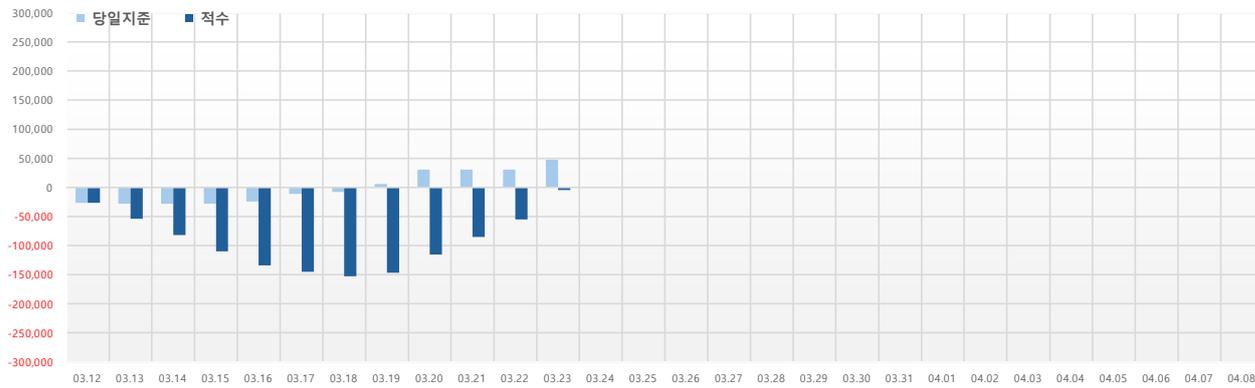


기준금리 추이					단위: %P
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목) 2.50% (동결)	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)	
10.23(목) 2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)	
08.28(목) 2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (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(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
03.12(목)	-26,680
03.13(금)	-28,003
03.14(토)	-28,003
03.15(일)	-28,003
03.16(월)	-24,109
03.17(화)	-11,041
03.18(수)	-7,584
03.19(목)	5,569
03.20(금)	30,276
03.21(토)	30,276
03.22(일)	30,276
03.23(월)	47,337
03.24(화)	
03.25(수)	
03.26(목)	
03.27(금)	
03.28(토)	
03.29(일)	
03.30(월)	
03.31(화)	
04.01(수)	
04.02(목)	
04.03(금)	
04.04(토)	
04.05(일)	
04.06(월)	
04.07(화)	
04.08(수)	