

레포 시장동향

◎ 전일

원천세 납부 및 국고 환수 영향으로 조달 여건 개선되지 못했음. 한은RP매입 증액 실시 이후 은행고유 매수 증가했음에도 막판까지 빠듯한 흐름 계속되었음.

◎ 금일

공모주 청약증거금 및 국고여유자금 운용돼 단기 유동성 호전될 것으로 기대됨. 은행고유 움직임 축소되겠고, 증권사 신용조달 강도에 따라 장중 분위기 가변적일 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2026.05.12 (화) | | | | 2026.05.13 (수) | | | | |
|---------------------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|
| 한은RP매입(16일) | | 300,000 | | 국고여유자금 | | | 90,000 | |
| 통안채 만기(91일) | | 5,000 | | 재정 및 기타 | | | 23,000 | |
| 통안채 중도환매 | | 4,000 | | | | | | |
| 공자기금 | | 35,000 | | | | | | |
| 재정 및 기타 [복지부5.2] | | 82,000 | | | | | | |
| 한은RP매입 만기(14일) | | -200,000 | | 원천세 및 기타 | | | -137,000 | |
| 통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.545% | | -5,000 | | | | | | |
| 국고채 발행(3년) | | -31,000 | | | | | | |
| 국고여유자금 환수 | | -105,000 | | | | | | |
| 원천세 및 기타 | | -39,000 | | | | | | |
| 전일 기준 | 지준 | -84,328 | 적수 | 금일 예상 | 지준 | -108,000 | 적수 | -786,000 |

Market Data

단위 : 조 원

| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | KOFR | 기준금리 | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 2026.05.06(수) | 273.4 | 256.3 | 2.53% | 2.493% | 2.544% | 2.50% | 2.82% | 3.595% | 3.786% |
| 2026.05.07(목) | 270.2 | 261.1 | 2.52% | 2.546% | 2.529% | | 2.82% | 3.546% | 3.737% |
| 2026.05.08(금) | 275.4 | 261.2 | 2.53% | 2.548% | 2.539% | | 2.81% | 3.569% | 3.748% |
| 2026.05.11(월) | 274.8 | 252.7 | 2.54% | 2.561% | 2.550% | | 2.81% | 3.598% | 3.777% |
| 2026.05.12(화) | 273.2 | | 2.54% | | 2.550% | | 2.81% | 3.674% | 3.870% |

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

| | | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 2026.04.10(금) | 2.50% (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) |
| 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) |

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

| 입찰일 | 입찰시간 | 기일 | 만기일 | 예정액 | 응찰금액 | 평균낙찰금리 | 낙찰액 | 회차번호 |
|---------------|-------------|----|---------------|-------|-------|--------|-------|--------------|
| 2026.05.13(수) | 11:00~11:10 | 16 | 2026.05.28(목) | 30.00 | 31.04 | 2.50% | 30.00 | 2026-037-016 |

◎ RP매각

| 입찰일 | 입찰시간 | 기일 | 만기일 | 응찰액 | 금리 | 낙찰액 | 낙찰률 | 회차번호 |
|---------------|-------------|----|---------------|------|-------|------|-------|--------------|
| 2026.05.07(목) | 14:00~14:10 | 7 | 2026.05.14(목) | 0.76 | 2.50% | 0.50 | 65.8% | 2026-036-007 |

◎ 통화안정계정예치금

| 입찰일 | 입찰시간 | 기일 | 만기일 | 예정액 | 응찰금액 | 낙찰금리 | 낙찰액 | 회차번호 |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2026.04.23(목) | 11:00~11:10 | 28 | 2026.05.21(목) | 0.20 | 0.41 | 2.48% | 0.20 | 2026-0014-0028 |
| 2026.04.30(목) | 11:00~11:10 | 28 | 2026.05.28(목) | 0.20 | 0.21 | 2.46% | 0.20 | 2026-0015-0028 |
| 2026.05.07(목) | 11:00~11:10 | 28 | 2026.06.04(목) | 0.10 | 0.21 | 2.46% | 0.10 | 2026-0016-0028 |

청약 정보

| 구분 | 청약명 | 업체 | 모집일 | 환불일 | 주간사·인수사(증거금) |
|-----|-------|----------------|-----------------------------|---------------|---|
| 공모주 | 마키나락스 | AI 솔루션 개발 기업 | 2026.05.11(월)~2026.05.12(화) | 2026.05.14(목) | 미래(12.77조),현대차(0.96조) 합계 13.73조 |
| 실권주 | 이문온시아 | 의약품 연구 및 개발 기업 | 2026.05.18(월)~2026.05.19(화) | 2026.05.21(목) | 한투 |

관련 정보

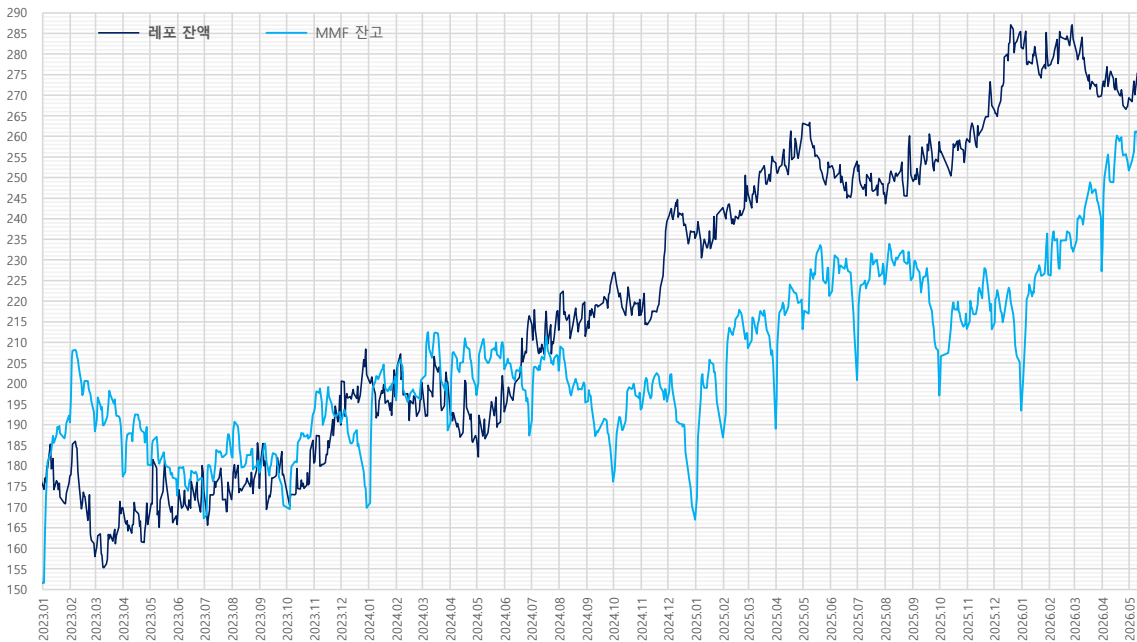
| 지준일 | 2026.06.10(수) | 금통위 | 2026.05.28(목) | FOMC | 2026.06.16(화) ~ 2026.06.17(수) | 한국은행 | http://www.bok.or.kr |
|---|---------------|-----|---------------|------|-------------------------------|---------|--|
| · 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20) | | | | | | | https://zrr.kr/RS9lok |
| · 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26) | | | | | | | https://zrr.kr/Tfxj3j |
| · 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30) | | | | | | | https://zrr.kr/QjBisy |
| · 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03) | | | | | | | https://www.kcmire.kr/report/report_view?report_no=1828 |
| · 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27) | | | | | | | www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttlid=10082072&menuNo=200690 |
| | | | | | | 경제통계시스템 | https://ecos.bok.or.kr |
| | | | | | | RP인사이드 | https://rpinside.kr |
| | | | | | | 무위험지표금리 | https://www.kofr.kr |
| | | | | | | 증권정보포털 | https://seibro.or.kr |
| | | | | | | 금융투자협회 | https://kofiabond.or.kr |

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) | | 2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수) |
| 2025년 12월 | 2025.12.01(월) | 2025.12.31(수) | 2026.01.08(목) | 2026.02.11(수) | | | 2025.12.23(화) | 2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(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) | | |
| 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(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

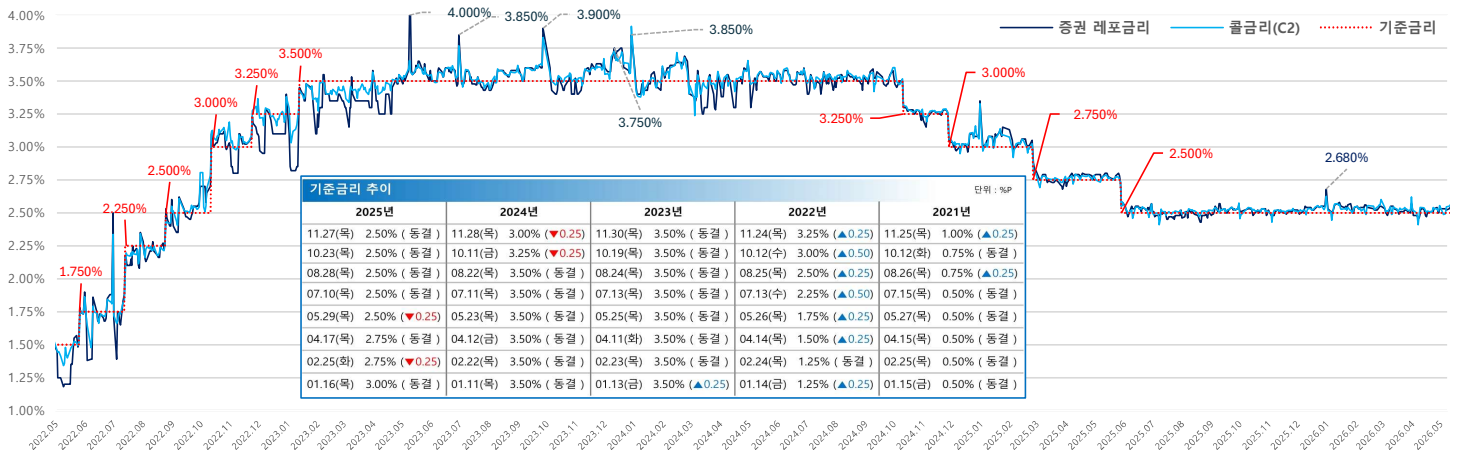
단위: 조 원



| 해당연월 | MMF | 전일대비 | 전월대비 |
|------------|-------|-------|-------|
| 2026.04.30 | 251.7 | -2.2 | 24.5 |
| 2026.03.31 | 227.2 | -13.0 | -4.8 |
| 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 | -19.8 |
| 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 |
| NH(5.15초) | 190.6 | -1.6 | 39.0 |

자료: 금통위, 금통위, 예탁결제원

기준금리 및 콜-레포 금리 추이

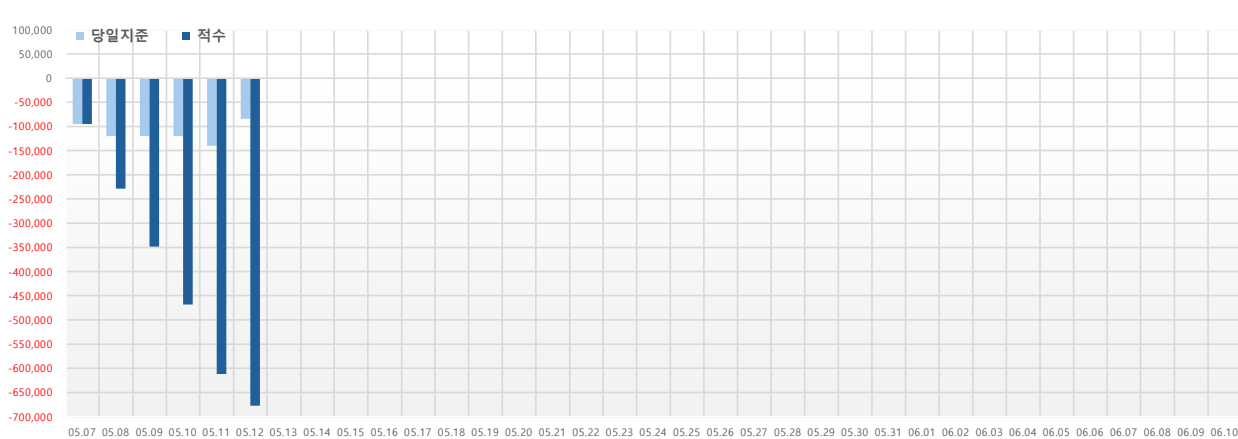


| 2025년 | | 2024년 | | 2023년 | | 2022년 | | 2021년 | |
|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
| 연월 | 금리 (%) | 연월 | 금리 (%) | 연월 | 금리 (%) | 연월 | 금리 (%) | 연월 | 금리 (%) |
| 11.27(목) | 2.50% (동결) | 11.28(목) | 3.00% (▼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



| 연월 | 당일지준 | 적수 |
|----------|----------|----------|
| 05.07(목) | -94,763 | -94,763 |
| 05.08(금) | -119,696 | -228,396 |
| 05.09(토) | -119,696 | -348,092 |
| 05.10(일) | -119,696 | -467,788 |
| 05.11(월) | -140,068 | -611,967 |
| 05.12(화) | -84,328 | -677,631 |
| 05.13(수) | | |
| 05.14(목) | | |
| 05.15(금) | | |
| 05.16(토) | | |
| 05.17(일) | | |
| 05.18(월) | | |
| 05.19(화) | | |
| 05.20(수) | | |
| 05.21(목) | | |
| 05.22(금) | | |
| 05.23(토) | | |
| 05.24(일) | | |
| 05.25(월) | | |
| 05.26(화) | | |
| 05.27(수) | | |
| 05.28(목) | | |
| 05.29(금) | | |
| 05.30(토) | | |
| 05.31(일) | | |
| 06.01(월) | | |
| 06.02(화) | | |
| 06.03(수) | | |
| 06.04(목) | | |
| 06.05(금) | | |
| 06.06(토) | | |
| 06.07(일) | | |
| 06.08(월) | | |
| 06.09(화) | | |
| 06.10(수) | | |