

## 레포 시장동향

## ◎ 전일

별다른 자금 개선요인 없어 조달 여건 좋지 않았으며, 은행고유 매수 참여에도 수급 빠듯하였음. 신용콜 및 전단채 금리 높게 형성돼 회사채 난항 지속되었음.

## ◎ 금일

국고여유자금 환수 이어져 단기 유동성 더욱 축소되었음. 은행고유 운용 강도에 따라 일반채 수급 가변적이겠으며, 회사채 체결금리 상승할 전망.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.05.26 (화)				2026.05.27 (수)			
통안채 만기(91일)		5,000		공자기금		6,000	
재정 및 기타		18,000		재정 및 기타 [복지부 1.0]		29,000	
외평채 발행(1년), 최저 3.270%   최고 3.270%   가중평균낙찰금리 3.270%		-12,000		통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.610%		-5,000	
국고여유자금 환수		-9,000		국고채 발행(20년), 최저 4.145%   최고 4.145%   가중평균낙찰금리 4.145%		-6,000	
세입 및 기타		-24,000		국고여유자금 환수		-40,000	
				세입 및 기타		-23,000	
<b>전일 기준</b>	<b>지준</b>	<b>49,508</b>	<b>적수</b>	<b>금일 예상</b>	<b>지준</b>	<b>11,000</b>	<b>적수</b>
			<b>-309,444</b>				<b>-299,000</b>

## Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.05.19(화)	274.4	262.0	2.50%	2.514%	2.506%		2.81%	3.751%	3.972%
2026.05.20(수)	272.6	261.7	2.50%	2.517%	2.508%		2.82%	3.760%	3.973%
2026.05.21(목)	270.8	258.7	2.51%	2.525%	2.520%	2.50%	2.81%	3.753%	3.985%
2026.05.22(금)	272.0	257.1	2.52%	2.516%	2.530%		2.81%	3.736%	3.963%
2026.05.26(화)	272.2		2.53%		2.540%		2.84%	3.664%	3.901%

## 한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2026.04.10(금) 2.50% (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)
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)

## 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
2026.05.19(화)	11:00~11:10	9	2026.05.28(목)	8.00	8.07	2.50%	8.00	2026-039-009

## ◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.05.21(목)	14:00~14:10	7	2026.05.28(목)	1.49	2.50%	0.50	33.6%	2026-040-007

## ◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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
2026.05.14(목)	11:00~11:10	28	2026.06.11(목)	0.10	0.21	2.46%	0.10	2026-0017-0028
2026.05.21(목)	11:00~11:10	28	2026.06.18(목)	0.10	0.21	2.45%	0.10	2026-0018-0028

## 청약 정보

구분	청약명	업태	모집일	환불일	주간사-인수사(증거금)
공모주	대신밸런스스팩20호	기업인수목적회사	2026.05.22(금)~2026.05.26(월)	2026.05.28(목)	대신(4.76조)
공모주	피스피스스튜디오	의류 IP 기업	2026.05.26(화)~2026.05.27(수)	2026.05.29(금)	NH(994억),미래(1,592억)

## 관련 정보

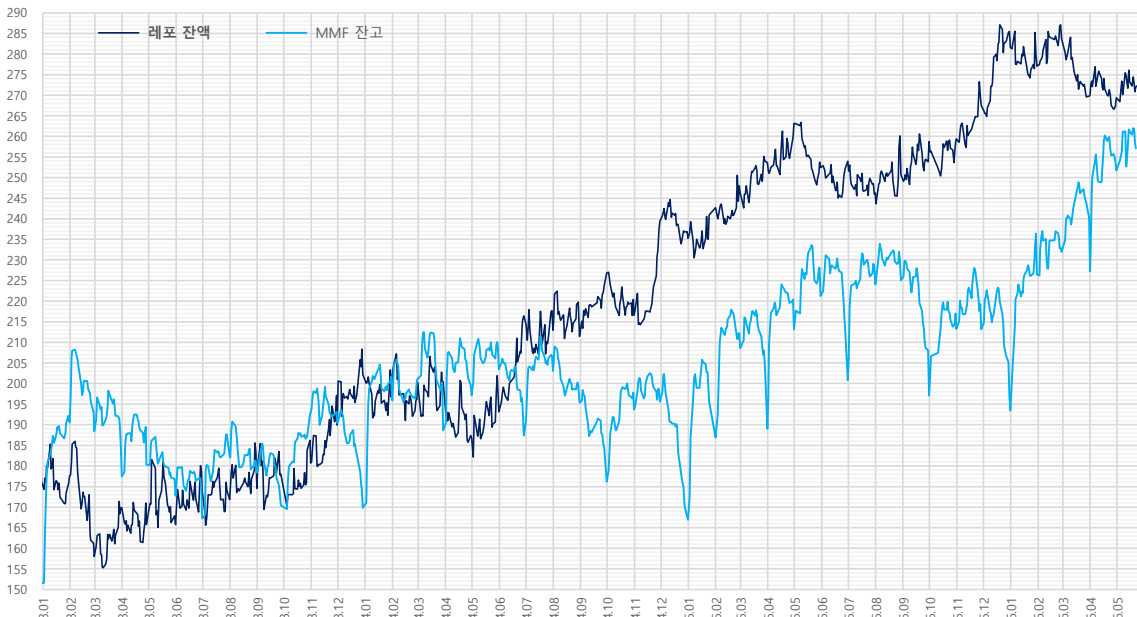
지준일	2026.06.10(수)	금통위	2026.05.28(목)	FOMC	2026.06.16(화) ~ 2026.06.17(수)	한국은행	<a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)			<a href="https://zrr.kr/RS8lok">https://zrr.kr/RS8lok</a>			경제통계시스템	<a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</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://rpinside.kr">https://rpinside.kr</a>
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)			<a href="https://zrr.kr/QiBisy">https://zrr.kr/QiBisy</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="www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttld=10082072&amp;menuNo=200690">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttld=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)		2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수) 2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)
2025년 12월	2025.12.01(월)	2025.12.31(수)	2026.01.08(목)	2026.02.11(수)			2025.12.23(화)	
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)	2026.03.17(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)	2026.03.26(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)	2026.06.16(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)	2026.06.24(수)	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)	2026.09.15(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)	2026.09.22(화)	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)	2026.12.08(화) ~ 2026.12.09(수)

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

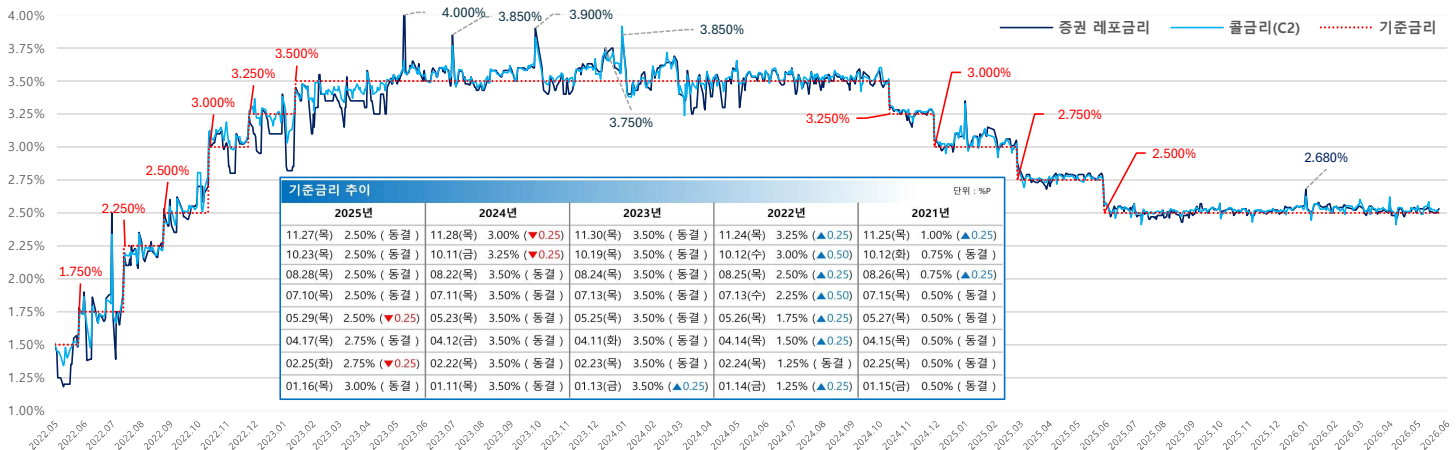
단위 : 조 원



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	211.2	-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 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜-레포 금리 추이

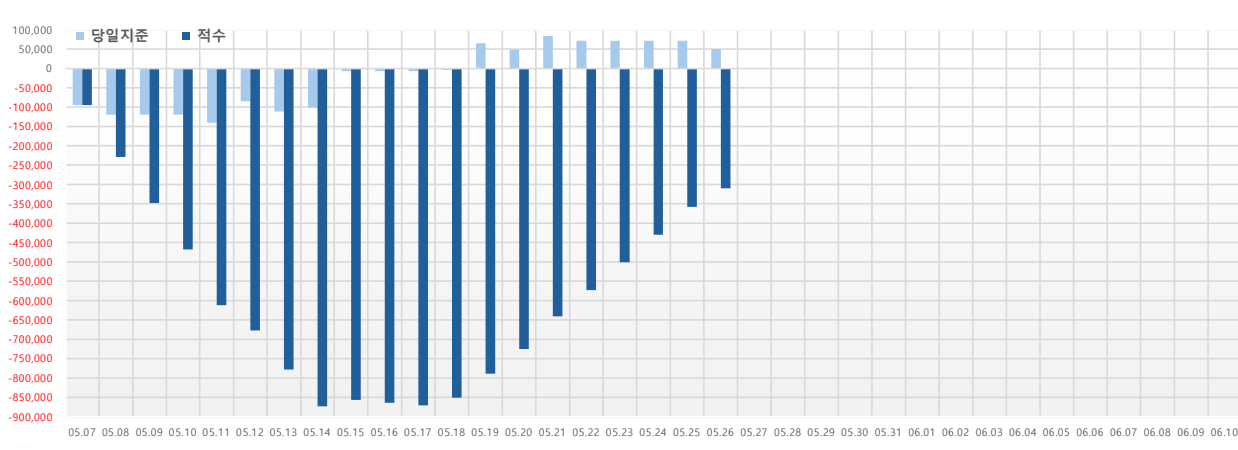


2025년		2024년		2023년		2022년		2021년	
종류	금리 (%)	종류	금리 (%)	종류	금리 (%)	종류	금리 (%)	종류	금리 (%)
11.27(목)	2.50% (동결)	11.28(목)	3.00% (▼0.25)	11.30(목)	3.50% (동결)	11.24(목)	3.25% (▲0.25)	11.25(목)	1.00% (▲0.25)
10.23(목)	2.50% (동결)	10.11(금)	3.25% (▼0.25)	10.19(목)	3.50% (동결)	10.12(수)	3.00% (▲0.50)	10.12(화)	0.75% (동결)
08.28(목)	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

당일기준 및 적수 추이

단위 : 억 원



	당일기준	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)	-140,968	-611,967
05.12(화)	-84,308	-677,631
05.13(수)	-111,189	-778,185
05.14(목)	-101,140	-873,300
05.15(금)	-6,872	-857,340
05.16(토)	-6,872	-864,212
05.17(일)	-6,872	-871,084
05.18(월)	-3,716	-851,290
05.19(화)	64,648	-788,694
05.20(수)	48,207	-725,670
05.21(목)	84,179	-640,330
05.22(금)	71,642	-573,372
05.23(토)	71,642	-501,730
05.24(일)	71,642	-430,088
05.25(월)	71,642	-358,446
05.26(화)	49,508	-309,444
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)		