

## 레포 시장동향

## ◎ 전일

공자기금 유입됐음에도 유동성 크게 개선되지 못했으며, 저금리 거래 제한적이었음. 막판까지 매수-매도 양방향 큰 움직임 없이 균형적인 수급 상태를 유지하였음.

## ◎ 금일

공자기금 환수 영향 크지 않은 가운데 전일과 비슷한 분위기 이어지겠음. 은행고유 움직임에 따라 수급 가변적이겠으며, 금통위 앞두고 기일을 거래 주춤할 전망.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2026.08.25 (화)            |    |         |    | 2026.08.26 (수) |       |    |         |
|---------------------------|----|---------|----|----------------|-------|----|---------|
| 공자기금                      |    | 30,000  |    | 통안채 만기(91일)    |       |    | 5,000   |
| 재정 및 기타 [복지부0.8   재경부0.2] |    | 20,000  |    | 재정 및 기타        |       |    | 11,000  |
| 통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.965% |    | -6,000  |    | 공자기금 환수        |       |    | -16,000 |
| 국고채 발행(5년)                |    | -30,000 |    | 국고채 발행(20년)    |       |    | -3,990  |
| 세입 및 기타                   |    | -50,000 |    | 세입 및 기타        |       |    | -22,000 |
| 전일 기준                     | 지준 | -22,806 | 적수 | 336,873        | 금일 예상 | 지준 | -49,000 |
|                           |    |         |    |                |       | 적수 | 288,000 |

## Market Data

단위 : 조 원

|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | KOFR   | 기준금리  | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 2026.08.19(수) | 267.9   | 262.0  | 2.73% | 2.767%  | 2.737% | 2.75% | 2.94%   | 3.798%  | 4.068%  |
| 2026.08.20(목) | 268.8   | 261.0  | 2.72% | 2.758%  | 2.726% |       | 2.94%   | 3.811%  | 4.066%  |
| 2026.08.21(금) | 264.6   | 259.7  | 2.72% | 2.760%  | 2.727% |       | 2.95%   | 3.854%  | 4.111%  |
| 2026.08.24(월) | 260.7   | 260.6  | 2.73% | 2.765%  | 2.740% |       | 2.96%   | 3.836%  | 4.068%  |
| 2026.08.25(화) | 263.0   |        | 2.73% |         | 2.740% |       | 2.95%   | 3.830%  | 4.039%  |

## 한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

|               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2026.07.16(목) | 2.75% (▲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 ) |
| 2026.05.28(목) | 2.50% ( 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) |
| 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) |

## 한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

## ◎ RP매입

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정액   | 응찰금액  | 평균낙찰금리 | 낙찰액   | 회차번호         |
|---------------|-------------|----|---------------|-------|-------|--------|-------|--------------|
| 2026.08.11(화) | 11:00~11:10 | 16 | 2026.08.27(목) | 30.00 | 31.02 | 2.75%  | 30.00 | 2026-062-016 |
| 2026.08.18(화) | 11:00~11:10 | 9  | 2026.08.27(목) | 11.00 | 14.54 | 2.75%  | 11.00 | 2026-064-009 |

## ◎ RP매각

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 응찰액  | 금리    | 낙찰액  | 낙찰률   | 회차번호         |
|---------------|-------------|----|---------------|------|-------|------|-------|--------------|
| 2026.08.20(목) | 14:00~14:10 | 7  | 2026.08.27(목) | 2.20 | 2.75% | 0.50 | 22.7% | 2026-065-007 |

## ◎ 통화안정계정예치금

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정액  | 응찰금액 | 낙찰금리  | 낙찰액  | 회차번호           |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2026.07.30(목) | 11:00~11:10 | 28 | 2026.08.27(목) | 0.10 | 0.13 | 2.72% | 0.10 | 2026-0026-0028 |
| 2026.08.06(목) | 11:00~11:10 | 28 | 2026.09.03(목) | 0.10 | 0.21 | 2.73% | 0.10 | 2026-0027-0028 |
| 2026.08.13(목) | 11:00~11:10 | 28 | 2026.09.10(목) | 0.10 | 0.14 | 2.83% | 0.09 | 2026-0028-0028 |
| 2026.08.20(목) | 11:00~11:10 | 28 | 2026.09.17(목) | 0.10 | 0.21 | 2.90% | 0.06 | 2026-0029-0028 |

## 청약 정보

| 구분  | 청약명   | 업체              | 모집일                           | 환불일           | 주간사·인수사(증거금) |
|-----|-------|-----------------|-------------------------------|---------------|--------------|
| 공모주 | 스카이랩스 | 웨어러블 의료기기 개발 기업 | 2026.08.26(수) ~ 2026.08.27(목) | 2026.08.31(월) | 한투           |

## 관련 정보

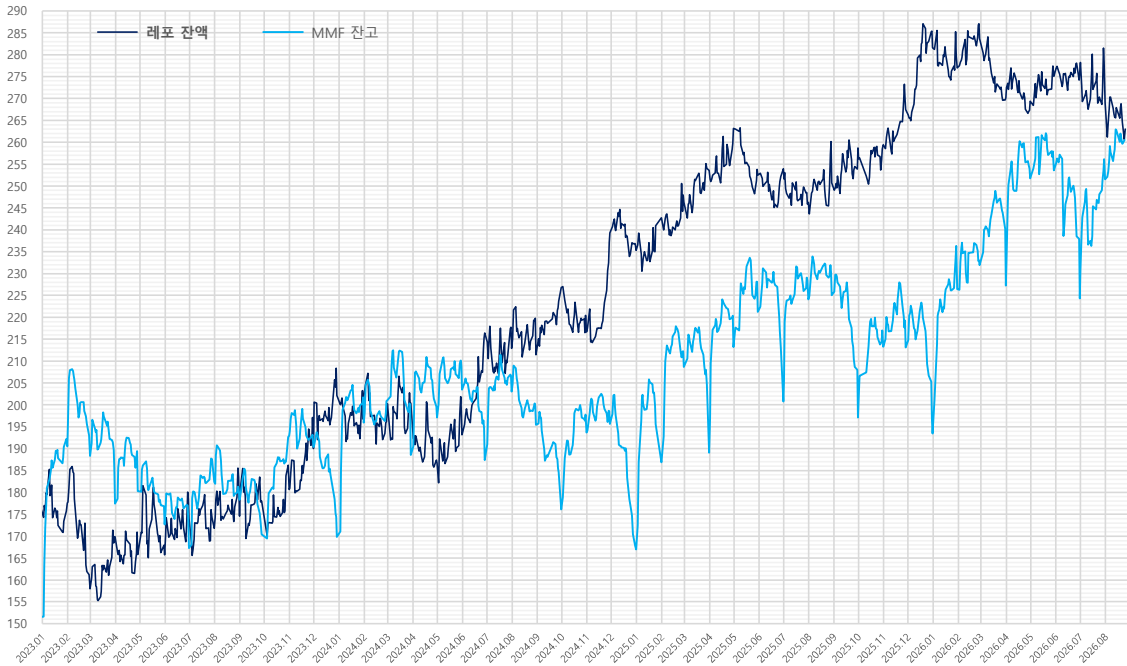
| 지준일                                                  | 2026.09.09(수) | 금통위 | 2026.08.27(목) | FOMC                                                                                                                                                                       | 2026.09.15(화) ~ 2026.09.16(수) | 한국은행    | <a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>       |
|------------------------------------------------------|---------------|-----|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|
| · 한국은행, 공개시장운영 대상기관 선정 (2026.07.23)                  |               |     |               | <a href="https://zrr.kr/shYn9K">https://zrr.kr/shYn9K</a>                                                                                                                  |                               | 경제통계시스템 | <a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a>   |
| · 한국은행, 금융중개지원대출 제도 개편 (2026.07.23)                  |               |     |               | <a href="https://zrr.kr/sLce3e">https://zrr.kr/sLce3e</a>                                                                                                                  |                               | RP인사이드  | <a href="https://rpside.kr">https://rpside.kr</a>             |
| · 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도 개편 (2025.06.26) |               |     |               | <a href="https://zrr.kr/Tfxj3i">https://zrr.kr/Tfxj3i</a>                                                                                                                  |                               | 무위험지표금리 | <a href="https://www.kofr.kr">https://www.kofr.kr</a>         |
| · 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)     |               |     |               | <a href="https://zrr.kr/QjBisy">https://zrr.kr/QjBisy</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?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> |

## 지준 계산·적립기간, 금통위 및 FOMC

|           | 지준 계산기간       |               | 지준 적립기간       |               | 금통위           |               |               | FOMC                          |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|
|           | 시작일           | 마감일           | 시작일           | 마감일           | 통화정책방향 결정회의   | 정기회의          | 금융안정회의        |                               |
| 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(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) |               | 2026.12.10(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

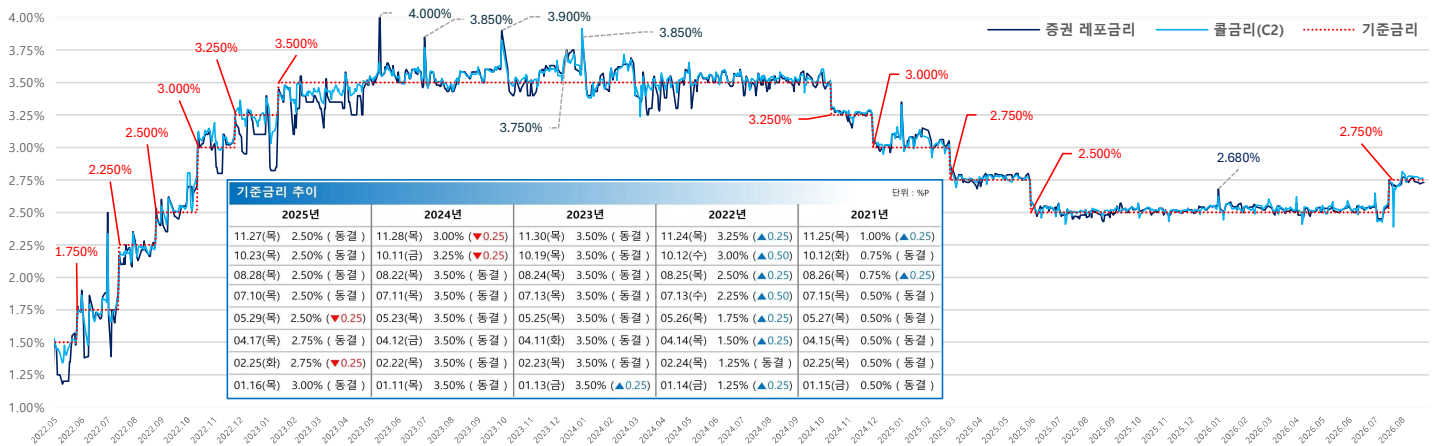
단위 : 조 원



| 해당연월       | MMF   | 전월대비  | 전월대비  |
|------------|-------|-------|-------|
| 2026.07.31 | 251.6 | -4.6  | -26.7 |
| 2026.06.30 | 278.3 | 2.1   | 24.7  |
| 2026.05.29 | 253.6 | -4.3  | 1.9   |
| 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  |
| 2023.01.31 | 190.6 | -1.6  | 39.0  |

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

## 기준금리 및 콜-레포 금리 추이

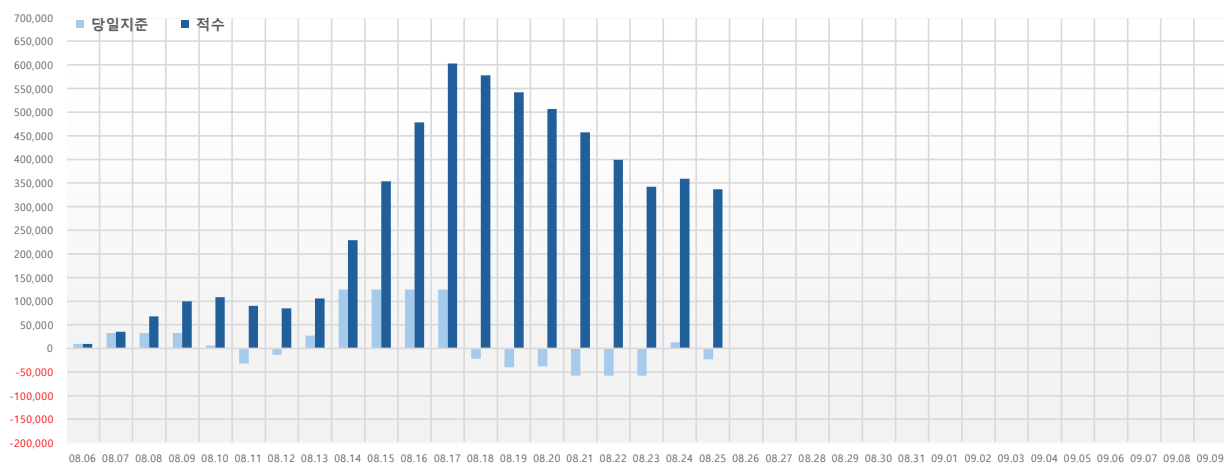


| 2025년    |               | 2024년    |               | 2023년    |               | 2022년    |               | 2021년    |               |
|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
| 11.27(목) | 2.50% (동결)    | 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      |
|----------|---------|---------|
| 08.06(목) | 9,316   | 9,316   |
| 08.07(금) | 32,308  | 35,126  |
| 08.08(토) | 32,308  | 67,434  |
| 08.09(일) | 32,308  | 99,742  |
| 08.10(월) | 5,953   | 108,848 |
| 08.11(화) | -31,389 | 89,842  |
| 08.12(수) | -13,208 | 84,825  |
| 08.13(목) | 26,538  | 105,590 |
| 08.14(금) | 124,475 | 229,249 |
| 08.15(토) | 124,475 | 353,724 |
| 08.16(일) | 124,475 | 478,199 |
| 08.17(월) | 124,475 | 602,674 |
| 08.18(화) | -21,593 | 578,266 |
| 08.19(수) | -39,826 | 542,279 |
| 08.20(목) | -37,910 | 506,642 |
| 08.21(금) | -57,780 | 457,252 |
| 08.22(토) | -57,780 | 399,472 |
| 08.23(일) | -57,780 | 341,692 |
| 08.24(월) | 12,612  | 359,257 |
| 08.25(화) | -22,806 | 336,873 |
| 08.26(수) |         |         |
| 08.27(목) |         |         |
| 08.28(금) |         |         |
| 08.29(토) |         |         |
| 08.30(일) |         |         |
| 08.31(월) |         |         |
| 09.01(화) |         |         |
| 09.02(수) |         |         |
| 09.03(목) |         |         |
| 09.04(금) |         |         |
| 09.05(토) |         |         |
| 09.06(일) |         |         |
| 09.07(월) |         |         |
| 09.08(화) |         |         |
| 09.09(수) |         |         |