

레포 시장동향

◎ 지난주

법인세 납부와 MMF 환매 영향으로 은행신탁 및 운용사 매수 급감해 월말일 일시적인 부족 분위기 형성됐으나 장중 은행고유 매수 이어져 수급 무난하였음.
월초 설정자금 유입과 한은RP 신규 매입(6조·14일물) 효과로 유동성 회복됐으며, 법인세 납부 완료 후 대규모 국고·공자기금 유입되어 레포금리 급락하였음.
주 후반으로 갈수록 익일물 체결금리 하락하는 등 잉여 분위기 심화된 반면, 차주 지준 마감과 국채 만기에 따른 자금 경색 우려로 기일물 해소 쉽지 않았음.

◎ 금일

국고여유자금 환수에 따른 유동성 축소 영향으로 레포금리 소폭 상승 예상됨. 익일물 수급 대체로 무난하겠으나 기일물 조달은 난항을 겪을 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.09.04 (금)					2026.09.07 (월)				
재정 및 기타				26,000	공자기금				7,000
					재정 및 기타 [국방부1.0]				36,000
국고여유자금 환수				-10,000	국고채 비경쟁인수(30년)				-7,620
세입 및 기타				-5,000	국고여유자금 환수				-30,000
					세입 및 기타				-8,000
전일 기준	지준	-24,096	적수	250,858	금일 예상	지준	-27,000	적수	176,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.08.31(월)	272.3	257.2	3.05%	3.056%	3.064%	3.00%	3.12%	3.838%	4.053%
2026.09.01(화)	270.0	257.6	3.04%	3.052%	3.052%		3.12%	3.878%	4.106%
2026.09.02(수)	279.9	257.7	2.98%	3.018%	2.980%		3.12%	3.930%	4.167%
2026.09.03(목)	279.2	266.0	2.95%	3.013%	2.948%		3.12%	3.888%	4.118%
2026.09.04(금)	281.6		2.95%		2.956%		3.12%	3.884%	4.101%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2026.08.27(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)
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)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.08.27(목)	11:00~11:10	12	2026.09.08(화)	37.00	40.87	3.00%	37.00	2026-066-012
2026.09.01(화)	11:00~11:10	12	2026.09.15(화)	6.00	11.82	3.00%	6.00	2026-068-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.09.03(목)	14:00~14:10	7	2026.09.10(목)	3.24	3.00%	3.24	100.0%	2026-069-007

◎ 통화안정결제예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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
2026.09.03(목)	11:00~11:10	28	2026.10.01(목)	0.10	0.21	2.95%	0.10	2026-0030-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사·인수사(증거금)
실권주	에스지이	아스콘 전문기업	2026.09.08(화) ~ 2026.09.09(수)	2026.09.11(금)	유안타
실권주	퓨처캠	방사성 의약품 개발 기업	2026.09.08(화) ~ 2026.09.09(수)	2026.09.11(금)	한투
실권주	계양전기	로보틱스 및 모터 전문기업	2026.09.08(화) ~ 2026.09.09(수)	2026.09.11(금)	KB
공모주	한국스팩17호	기업인수목적회사	2026.09.10(목) ~ 2026.09.11(금)	2026.09.15(화)	한투
공모주	KB스팩34호	기업인수목적회사	2026.09.10(목) ~ 2026.09.11(금)	2026.09.15(화)	KB
공모주	네오사피엔스	음성 AI 기업	2026.09.10(목) ~ 2026.09.11(금)	2026.09.15(화)	대신

관련 정보

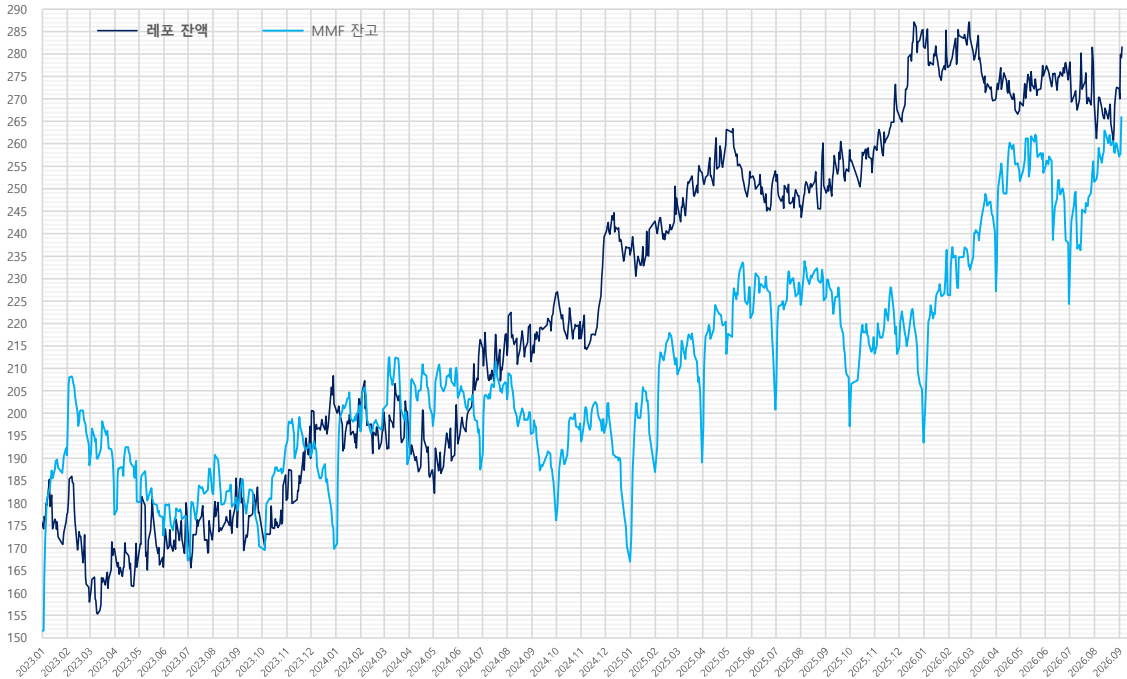
지준일	2026.09.09(수)	금통위	2026.10.22(목)	FOMC	2026.09.15(화) ~ 2026.09.16(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 한국은행, 공개시장운영 대상기관 선정 (2026.07.23)				https://zrr.kr/shYn9K		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 금융중개지원대출 제도 개편 (2026.07.23)				https://zrr.kr/sLce3e		RP인사이드	https://rpinside.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfxj3i		무위험지표금리	https://www.kofr.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttId=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	
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)	2026.11.30(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

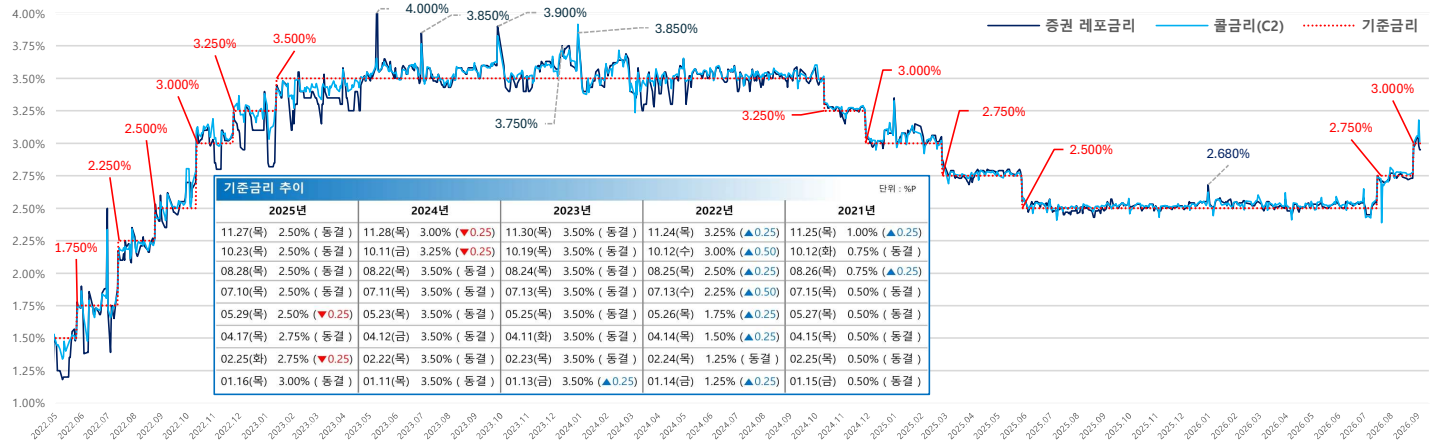
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전월대비	전월대비
2026.08.31	257.2	-2.9	5.6
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

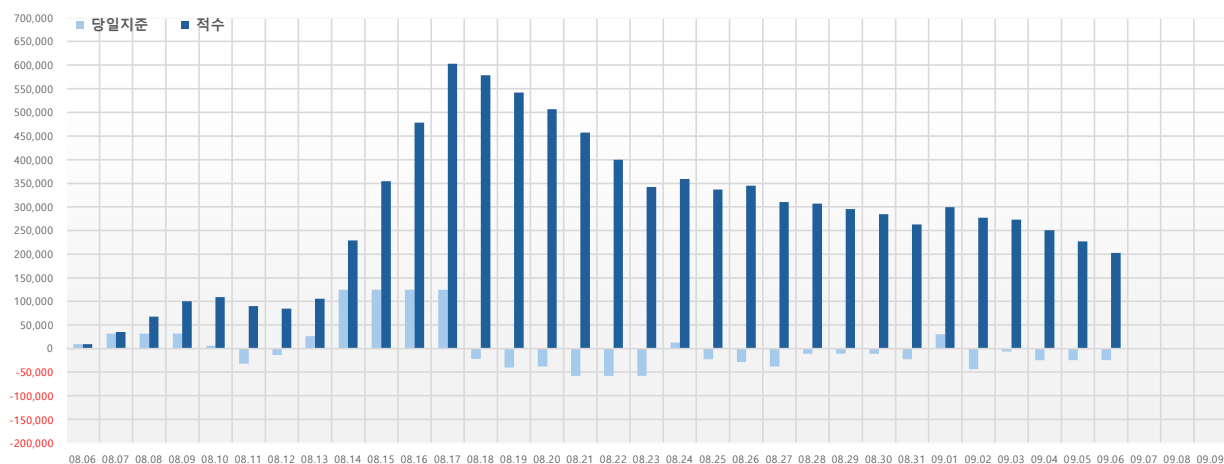


2025년	2024년	2023년	2022년	2021년
11.27(목) 2.50% (동결)	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)
10.23(목) 2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(금) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)
08.28(목) 2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 3.50% (동결)	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
08.07(금)	32,308
08.08(토)	32,308
08.09(일)	32,308
08.10(월)	5,953
08.11(화)	-21,389
08.12(수)	-13,208
08.13(목)	26,538
08.14(금)	124,475
08.15(토)	124,475
08.16(일)	124,475
08.17(월)	124,475
08.18(화)	-21,593
08.19(수)	-39,826
08.20(목)	-37,910
08.21(금)	-57,780
08.22(토)	-57,780
08.23(일)	-57,780
08.24(월)	12,612
08.25(화)	-22,806
08.26(수)	-28,289
08.27(목)	-38,008
08.28(금)	-11,356
08.29(토)	-11,356
08.30(일)	-11,356
08.31(월)	-22,552
09.01(화)	30,415
09.02(수)	-43,350
09.03(목)	-5,934
09.04(금)	-24,096
09.05(토)	-24,096
09.06(일)	-24,096
09.07(월)	
09.08(화)	
09.09(수)	