

Market Report

2026. 1. 2 (목)


Tradition

자금시장부 6021-5832

레포 시장동향

◎ 전일

연말 환매 규모 상당하여 운용사 및 신탁 유동성 축소되었음. 은행고유 매수세 강해 일반채 수급 무난했으며, 금리 급등함에 따라 회사채 정체도 쉽사리 해소되었음.

◎ 금일

월초 설정자금 유입과 통안채 만기 영향으로 유동성 크게 호전되겠음. 전반적인 조달여건 양호하겠으며, 차주 마감 앞두고 은행별 양방향 움직임 흔재할 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.12.31 (수)				2026.01.02 (금)			
재정 및 기타		62,000	통안계정 만기(29일)		2,000		
			한은RP매각 만기(7일)		10,000		
			통안채 만기(2년)		53,200		
			재정 및 기타		28,000		
세입 및 기타		-44,000	통안계정(27일)		-2,000		
			한은RP매각(6일)		-35,000		
			월말세입 및 기타		-37,000		
전일 기준	지준	68,724	적수	-283,722	금일 예상	지준	88,000
					적수		-127,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.12.24(수)	282.6	209.3	2.54%	2.543%	2.553%	2.50%	2.86%	2.939%	3.211%
2025.12.26(금)	283.1	206.7	2.55%	2.553%	2.563%		2.87%	2.958%	3.240%
2025.12.29(월)	285.3	205.3	2.55%	2.522%	2.563%		2.87%	2.939%	3.226%
2025.12.30(화)	285.4	196.9	2.55%	2.540%	2.562%		2.87%	2.952%	3.240%
2025.12.31(수)	281.6		2.68%	2.625%	2.687%		2.81%	2.953%	3.240%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

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)	2024.05.23(목)	3.50% (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)	2024.04.12(금)	3.50% (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)	2024.02.22(목)	3.50% (동 결)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.12.23(화)	11:00~11:10	14	2026.01.06(화)	16.00	18.36	2.50%	16.00	2025-092-014
2025.12.30(화)	11:00~11:10	14	2026.01.13(화)	24.00	24.36	2.50%	24.00	2025-094-014

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.12.26(금)	14:00~14:10	7	2026.01.02(금)	1.13		2.50%	1.00	88.5%	2025-093-007

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.12.26(금)	14:00~14:10	7	2026.01.02(금)	1.13	2.50%	1.00	88.5%	2025-093-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.12.04(목)	11:00~11:10	29	2026.01.02(금)	0.20	0.41	2.45%	0.20	2025-0037-0029
2025.12.11(목)	11:00~11:10	28	2026.01.08(목)	0.20	0.41	2.46%	0.20	2025-0038-0028
2025.12.18(목)	11:00~11:10	28	2026.01.15(목)	0.20	0.41	2.45%	0.20	2025-0039-0028
2025.12.26(금)	11:00~11:10	27	2026.01.22(목)	0.20	0.20	2.47%	0.20	2025-0040-0027

관련 정보

지준일	2026.01.07(수)	금통위	2026.01.15(목)	FOMC	2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)						경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)						RP인사이트	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)						무위험지표금리	https://www.kofir.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)						증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)						금융투자협회	https://kofiabond.or.kr

지준 계산-적립기간, 금통위 및 FOMC

	지준 계산기간		지준 적립기간		통화정책방향 결정회의	정기회의	금융안정회의	FOMC
	시작일	마감일	시작일	마감일				
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)				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

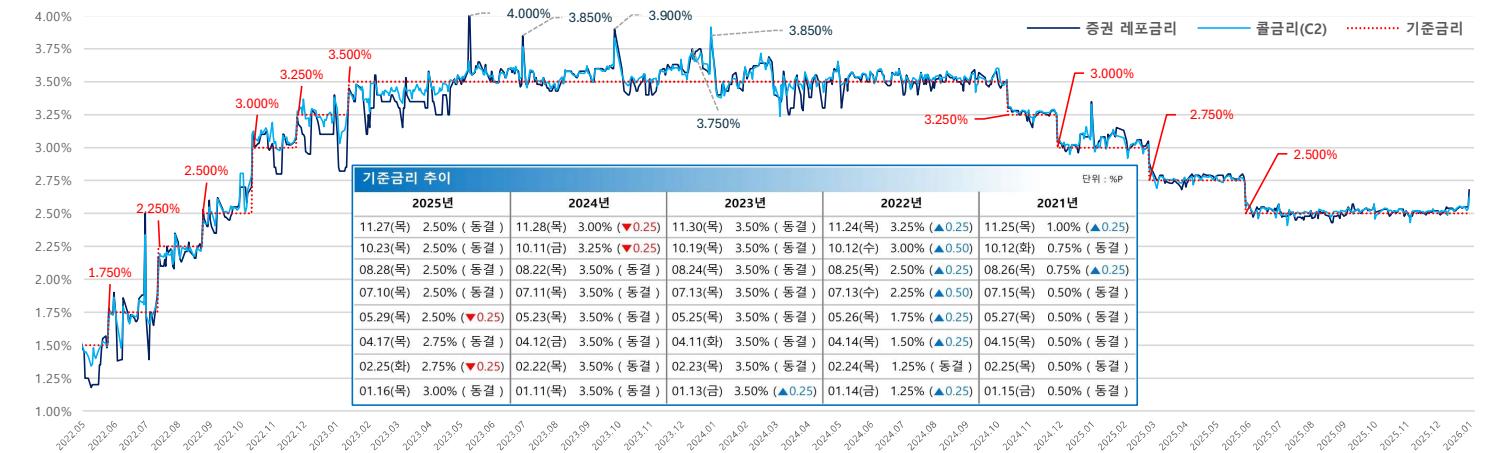


단위: 조 원

해당연월	MMF	전일대비	전월대비
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
2025.03.29	183.5	-15.6	-16.9
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	3.9
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	-7.4	-16.2
2024.05.31	203.5	-3.4	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
2023.09.30	170.4	-2.6	-7.9
2023.08.31	177.3	-5.6	-3.3
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
2022.12.30	151.5	-5.6	-3.0
2022.11.29	153.8	-3.4	6.3
2022.10.31	148.5	-3.1	6.4
2022.09.30	142.1	-6.4	-10.9
2022.08.31	153.0	-3.7	-0.6
2022.07.29	153.6	-5.2	7.4
2022.06.30	146.2	-5.5	-10.5
2022.05.31	156.6	-1.7	-6.7
2022.04.29	163.4	-6.1	10.4
2022.03.31	153.0	-5.7	-3.2
2022.02.28	154.2	-6.6	-3.8
2022.01.28	158.0	3.8	22.5

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜-레포 금리 추이



자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이

