

Market Report

2026. 1. 12 (월)



자금시장부 6021-5832

레포 시장동향

◎ 지난주

주초 MMF 설정자금 유입되어 운용사 및 은행신탁 매수세 강했으나 비정례 한은RP매입 실시했음에도 지준 마감 불확실성 해소되지 못해 수급 다소 빠듯하였음. 지준일 이후 은행고유 움직임 둔화되어 일반채·회사채 모두 정체를 겪었으며, 주말 앞두고 익일물 및 기일물 조달금리 동반 상승하는 등 타이트한 장세 지속되었음.

◎ 금일

별다른 유동성 호전 요인 없어 레포금리 높은 수준 유지되겠음. 은행고유 매수 강도에 따라 일반채 수급 결정되겠고, 장 중 회사채 정체 계속될 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.01.09 (금)			2026.01.12 (월)		
통안채 만기(1년)		9,800	재정 및 기타		30,000
외평채 만기		10,000			
재정 및 기타 [국방부0.9]		16,000			
국고채 비경쟁인수		-6,640	세입 및 기타		-15,000
공자기금 환수		-5,000			
국고여유자금 환수		-4,000			
세입 및 기타		-27,000			
전일 기준	지준	-27,942	적수	-49,112	금일 예상
					지준 -13,000 적수 -118,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.01.05(월)	285.5	213.9	2.51%	2.510%	2.522%	2.50%	2.76%	2.933%	3.249%
2026.01.06(화)	277.6	220.4	2.51%	2.443%	2.532%		2.75%	2.948%	3.244%
2026.01.07(수)	277.4	221.1	2.51%	2.497%	2.532%		2.72%	2.910%	3.185%
2026.01.08(목)	278.2	221.7	2.53%	2.544%	2.544%		2.70%	2.902%	3.163%
2026.01.09(금)	278.1		2.56%	2.567%	2.571%		2.70%	2.942%	3.192%

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

◎ RP매입								
입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.12.30(화)	11:00~11:10	14	2026.01.13(화)	24.00	24.36	2.50%	24.00	2025-094-014
2026.01.06(화)	11:00~11:10	9	2026.01.15(목)	14.50	14.78	2.50%	14.50	2026-002-009

◎ RP매각								
입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.01.08(목)	14:00~14:10	7	2026.01.15(목)	1.18	2.50%	0.50	42.4%	2026-003-007

통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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
2026.01.02(금)	11:00~11:10	27	2026.01.29(목)	0.20	0.40	2.46%	0.20	2026-0001-0027
2026.01.08(목)	11:00~11:10	28	2026.02.05(목)	0.10	0.20	2.45%	0.20	2026-0002-0028

청약 정보

구분	청약명	업태	모집일	환불일	주간사·인수사(증거금)
공모주	삼성스팩13호	기업인수목적회사	2026.01.12(월) ~ 2026.01.13(화)	2026.01.15(목)	삼성

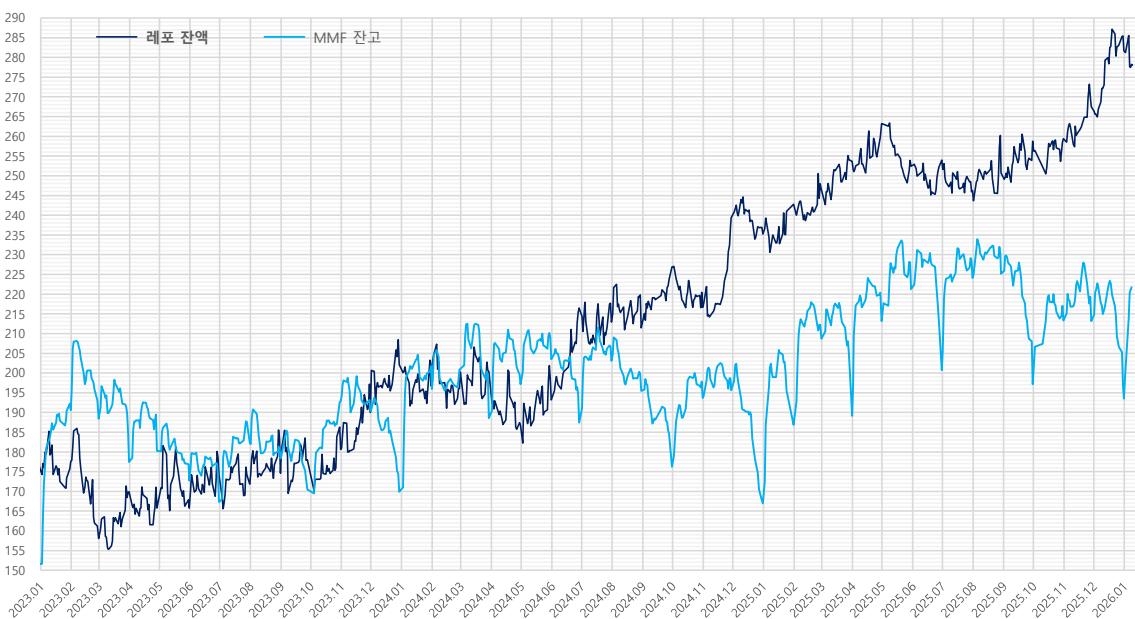
관련 정보

자준일	2026.02.11(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)				https://zrr.kr/RS8lok		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfxj3j		RP인사이트	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		무위험지표금리	https://www.kofr.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)				https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828		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	
2025년 11월	2025.11.01(토)	2025.11.30(일)	2025.11.11(목)	2026.01.07(수)	2025.11.27(목)	2025.11.13(목)		
2025년 12월	2025.12.01(월)	2025.12.31(수)	2026.01.08(목)	2026.02.11(수)			2025.12.23(화)	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)
2026년 1월	2026.01.01(목)	2026.01.31(토)	2026.01.12(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)		2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)
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)		2026.04.28(화) ~ 2026.04.29(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)		
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)

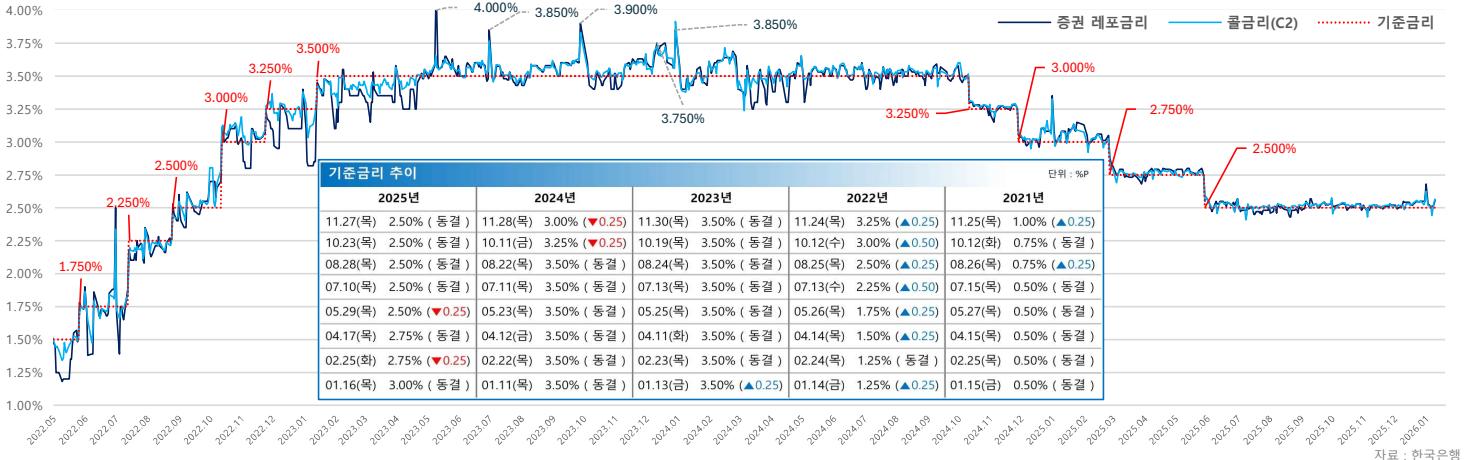
레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이



해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2025.12.31	193.4	-3.5	-19.7
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	-4.0	23.8
2025.06.30	200.8	-12.3	-28.5
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	26.1
2024.10.31	194.7	-4.1	17.5
2024.09.30	176.2	-8.4	-15.3
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	195.0	-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
2023.04.30	185.3	-4.2	9.8
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	-3.3
2022.11.30	154.8	-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	152.6	-5.2	7.4
2022.06.30	145.2	-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	-1.2
2022.02.28	154.2	-6.6	-3.8
2022.01.28	158.0	3.8	22.5

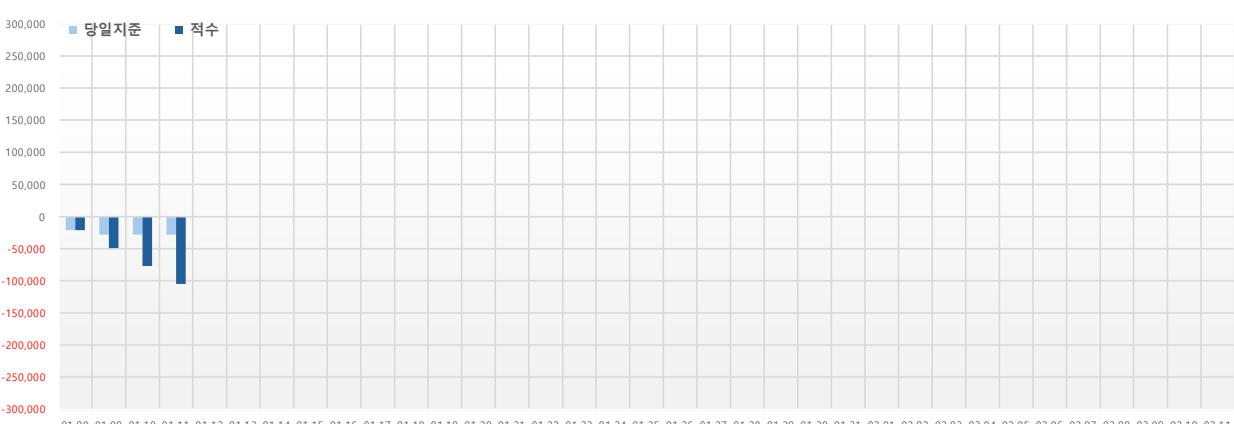
자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜·레포 금리 추이



자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이



당일지준	적수
01.08(목)	-21,121
01.09(금)	-27,942
01.10(토)	-77,054
01.11(일)	-27,942
01.12(월)	-104,996
01.13(화)	
01.14(수)	
01.15(목)	
01.16(금)	
01.17(토)	
01.18(일)	
01.19(월)	
01.20(화)	
01.21(수)	
01.22(목)	
01.23(금)	
01.24(토)	
01.25(일)	
01.26(화)	
01.27(수)	
01.28(목)	
01.29(금)	
01.30(토)	
01.31(일)	
02.01(월)	
02.02(화)	
02.03(수)	
02.04(목)	
02.05(금)	
02.06(토)	
02.07(일)	
02.08(월)	
02.09(화)	
02.10(수)	
02.11(목)	