

레포 시장동향

◎ 전일

한은RP매입 만기에 따른 매도 증가 영향으로 국고금 유입 효과 크지 않았으며, 은행고유 매수세 꾸준했음에도 장 중 수급 다소 빠듯하였음.

◎ 금일

공모주 청약자금 및 국고여유자금 유입돼 유동성 호전될 것으로 기대되나 조달금리 낙폭은 크지 않겠음. 은행권 양방향 움직임에 따라 장 중 분위기 가변적일 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2026.01.13 (화)                                      |    |          |    |          | 2026.01.14 (수)   |    |          |    |          |
|-----------------------------------------------------|----|----------|----|----------|------------------|----|----------|----|----------|
| 통안채 만기(91일)                                         |    | 9,000    |    |          | 국고여유자금           |    | 50,000   |    |          |
| 공자기금                                                |    | 29,000   |    |          | 재정 및 기타 [교육부6.0] |    | 87,000   |    |          |
| 국고여유자금                                              |    | 31,000   |    |          |                  |    |          |    |          |
| 재정 및 기타                                             |    | 57,000   |    |          |                  |    |          |    |          |
| 한은RP매입 만기(14일)                                      |    | -240,000 |    |          | 원천세 및 기타         |    | -138,000 |    |          |
| 통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.410%                           |    | -6,000   |    |          |                  |    |          |    |          |
| 국고채 발행(3년), 최저 2.965%   최고 2.965%   가중평균낙찰금리 2.965% |    | -29,000  |    |          |                  |    |          |    |          |
| 원천세 및 기타                                            |    | -33,000  |    |          |                  |    |          |    |          |
| 전일 기준                                               | 지준 | -273,217 | 적수 | -464,157 | 금일 예상            | 지준 | -274,000 | 적수 | -738,000 |

Market Data

단위 : 조 원

|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | KOFR   | 기준금리  | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 2026.01.07(수) | 277.4   | 221.1  | 2.51% | 2.497%  | 2.532% | 2.50% | 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   | 224.1  | 2.56% | 2.567%  | 2.571% |       | 2.70%   | 2.942%  | 3.192%  |
| 2026.01.12(월) | 277.6   | 221.2  | 2.57% | 2.570%  | 2.581% |       | 2.69%   | 2.980%  | 3.212%  |
| 2026.01.13(화) | 280.0   |        | 2.57% | 2.559%  | 2.580% |       | 2.69%   | 3.003%  | 3.242%  |

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         |
|---------------|-------------|----|---------------|-------|-------|--------|-------|--------------|
| 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     | 업체       | 모집일                           | 환불일           | 주간사·인수사(증거금) |
|-----|---------|----------|-------------------------------|---------------|--------------|
| 공모주 | 삼성스팩13호 | 기업인수목적회사 | 2026.01.12(월) ~ 2026.01.13(화) | 2026.01.15(목) | 삼성(5.61조)    |

관련 정보

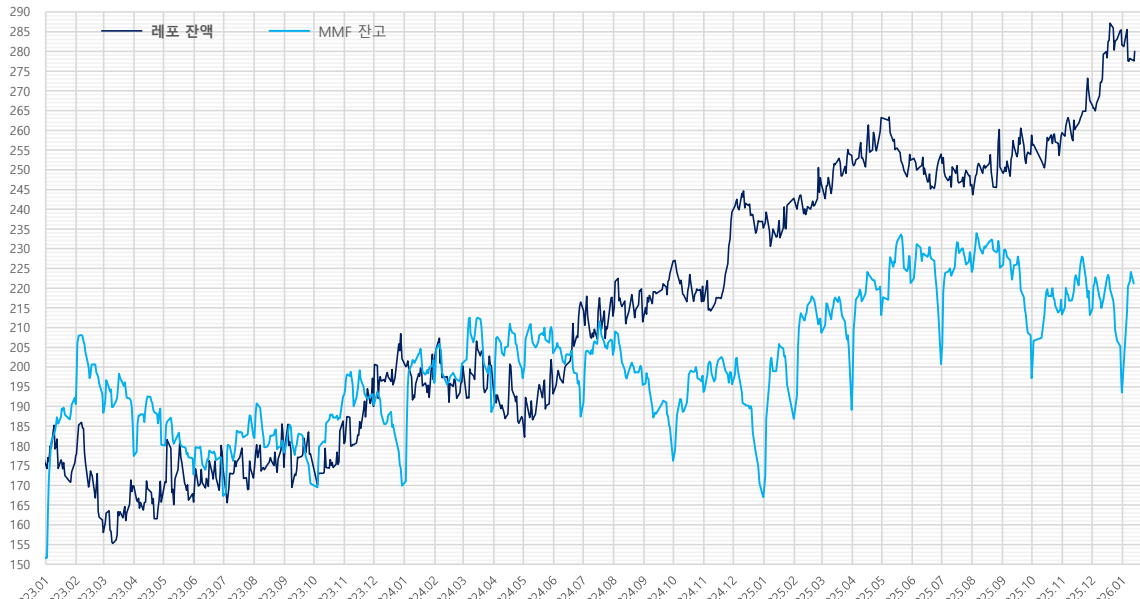
| 지준일                                                       | 2026.02.11(수) | 금통위 | 2026.01.15(목) | FOMC                                                                                                                                                                       | 2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수) | 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 체도를 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 : 걸어진 길과 나아갈 길 (2025.04.30)          |               |     |               | <a href="https://zrr.kr/QjBisy">https://zrr.kr/QjBisy</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="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        |                               |
| 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) |               |               | 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) |               | 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) |               |                               |
| 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) |               | 2026.06.16(화) ~ 2026.06.17(수) |
| 2026년 6월  | 2026.06.01(월) | 2026.06.30(화) | 2026.07.09(목) | 2026.08.05(수) |               |               | 2026.06.24(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) |               |                               |
| 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) |               | 2026.10.27(화) ~ 2026.10.28(수) |
| 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) |                               |

## 레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

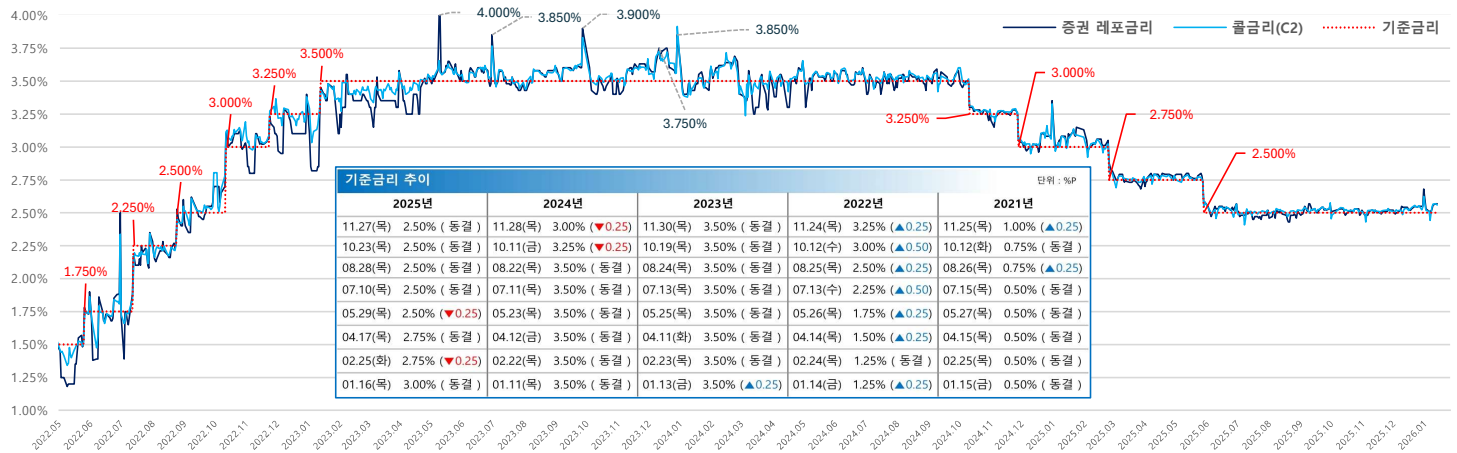
단위 : 조 원



| 해당연월       | MMF   | 전월대비  | 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 | -8.1  |
| 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  |
| 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 | 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  | -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

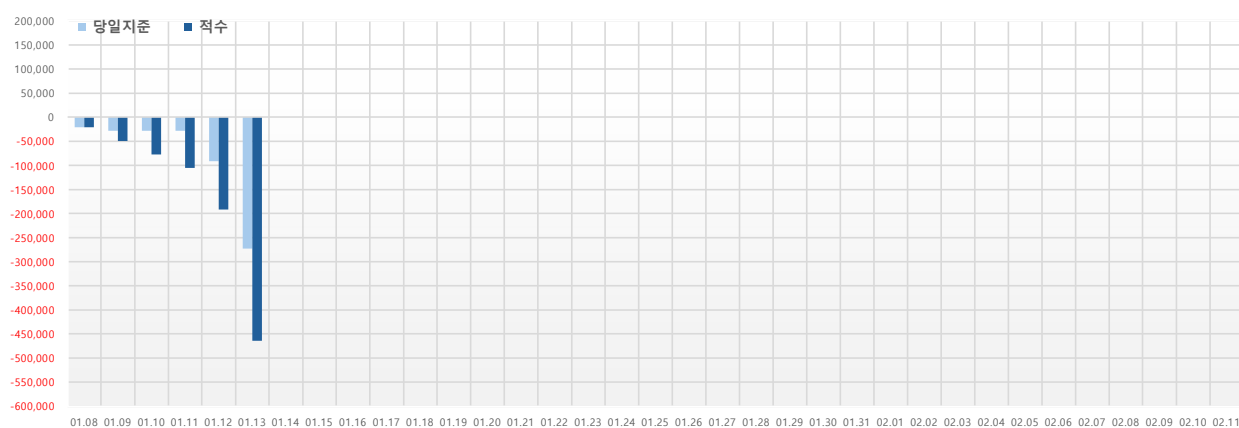


| 기준금리 추이                |                        |                        |                        |                        | 단위 : %P |  |  |  |  |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------|--|--|--|--|
| 2025년                  | 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(목) 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       |
|----------|----------|----------|
| 01.08(목) | -21,121  | -21,121  |
| 01.09(금) | -27,942  | -49,112  |
| 01.10(토) | -27,942  | -77,054  |
| 01.11(일) | -27,942  | -104,966 |
| 01.12(월) | -91,598  | -191,850 |
| 01.13(화) | -273,217 | -464,157 |
| 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(월) |          |          |
| 01.27(화) |          |          |
| 01.28(수) |          |          |
| 01.29(목) |          |          |
| 01.30(금) |          |          |
| 01.31(토) |          |          |
| 02.01(일) |          |          |
| 02.02(월) |          |          |
| 02.03(화) |          |          |
| 02.04(수) |          |          |
| 02.05(목) |          |          |
| 02.06(금) |          |          |
| 02.07(토) |          |          |
| 02.08(일) |          |          |
| 02.09(월) |          |          |
| 02.10(화) |          |          |
| 02.11(수) |          |          |