

## 레포 시장동향

## ◎ 지난주

주초 원천세 납부에 따른 MMF 환매 영향으로 운용사 매수세 주춤했으며, 스왑포인트 높아 외국계은행 중심 단기 조달수요 증가하였음.

공모주 청약(삼성스팩13호), 국고금 유출입 등 유동성 부침 큰 한 주였고, 은행고유 매수 의존도 높아 주 중반까지 레포금리 상승하였음.

기준금리 5회 연속 동결(2.50%)된 가운데 한은RP매입 증액(35조-12일) 실시 이후 시장 수급 크게 호전되어 조달금리 소폭 하락 전환하였음.

## ◎ 금일

건보자금 유입되어 국고여유자금 환수 영향 제한적이겠으며, 조달여건 양호할 것으로 기대됨. 금리 수준에 따라 은행권 양방향 움직임 혼재할 전망.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.01.16 (금)			2026.01.19 (월)		
재정 및 기타 [고용부0.6   복지부1.7]	48,000	공자기금			7,000
		재정 및 기타 [복지부2.0   경찰청0.8]			52,000
국고여유자금 환수	-30,000	국고채 발행(50년), 낙찰금리 3.220%			-8,000
세입 및 기타	-7,000	국고여유자금 환수			-36,000
		세입 및 기타			-9,000
전일 기준	지준	-36,203	적수	-828,851	금일 예상
					지준
				-30,000	적수
				-931,000	

## Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.01.12(월)	277.6	221.2	2.57%	2.570%	2.581%	2.50%	2.69%	2.980%	3.212%
2026.01.13(화)	280.0	222.4	2.57%	2.559%	2.580%		2.69%	3.003%	3.242%
2026.01.14(수)	279.6	222.0	2.58%	2.565%	2.589%		2.69%	2.996%	3.240%
2026.01.15(목)	281.8	225.3	2.56%	2.535%	2.567%		2.68%	3.090%	3.324%
2026.01.16(금)	280.2		2.55%	2.526%	2.557%		2.68%	3.080%	3.320%

## 한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

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)	2024.07.11(목) 3.50% (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)	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)

## 한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입								
입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.01.15(목)	11:00~11:10	12	2026.01.27(화)	35.00	36.81	2.50%	35.00	2026-004-012

## ◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.01.15(목)	14:00~14:10	7	2026.01.22(목)	1.19	2.50%	0.50	42.0%	2026-005-007

## ◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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	덕양에너전	수소 생산 전문기업	2026.01.20(화) ~ 2026.01.21(수)	2026.01.23(금)	NH, 미래
일반	아미코젠	바이오 소재 기업	2026.01.23(금) ~ 2026.01.26(월)	2026.01.28(수)	키움, 한양

## 관련 정보

지준일	2026.02.11(수)	금통위	2026.02.26(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/RSBlok">https://zrr.kr/RSBlok</a>		경제통계시스템 <a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a>
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				<a href="https://zrr.kr/Tfxj3">https://zrr.kr/Tfxj3</a>		RP인사이트 <a href="https://rpinside.kr">https://rpinside.kr</a>
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 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 체계와 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?nttId=10082072&amp;menuNo=200690">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttId=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)	2025.11.11(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



단위 : 조 원

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	224.8	-2.3	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	1.9
2024.10.31	197.4	-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	-29.6
2023.11.30	190.4	-2.8	-10.5
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
2023.04.29	185.3	-4.9	2.8
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	149.2	-5.9	-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



단위 : %p

날짜	당일지준	적수
01.08.2024	0.08(목)	-21.121
01.09.2024	0.09(금)	-49.112
01.10.2024	0.10(화)	-27.642
01.11.2024	0.11(수)	-91.598
01.12.2024	0.12(목)	-104.996
01.13.2024	0.13(금)	-273.217
01.14.2024	0.14(화)	-464.157
01.15.2024	0.15(수)	-274.600
01.16.2024	0.16(목)	-738.756
01.17.2024	0.17(금)	-58.720
01.18.2024	0.18(화)	-796.477
01.19.2024	0.19(수)	-36.203
01.20.2024	0.20(목)	-865.054
01.21.2024	0.21(금)	-36.203
01.22.2024	0.22(화)	-901.257
01.23.2024	0.23(수)	
01.24.2024	0.24(목)	
01.25.2024	0.25(화)	
01.26.2024	0.26(수)	
01.27.2024	0.27(목)	
01.28.2024	0.28(화)	
01.29.2024	0.29(수)	
01.30.2024	0.30(목)	
01.31.2024	0.31(금)	
02.01.2025	0.01(일)	
02.02.2025	0.02(월)	
02.03.2025	0.03(화)	
02.04.2025	0.04(수)	
02.05.2025	0.05(목)	
02.06.2025	0.06(금)	
02.07.2025	0.07(화)	
02.08.2025	0.08(수)	
02.09.2025	0.09(목)	
02.10.2025	0.10(금)	
02.11.2025	0.11(화)	

단위 : 억 원

