

## 레포 시장동향

## ◎ 전일

청약자금 유입 기대감으로 금리 하락했으나 초반 여유로웠던 장세 점차 부족 분위기로 전환되었음. 일반채·회사채 모두 난항을 겪었고, 장 중 체결금리 상승하였음.

## ◎ 금일

청약 환불에 따른 자금 이탈과 전일의 빠듯했던 장세 반영돼 조달금리 상승할 것으로 예상됨. 은행고유 매수 의존도 증대되겠고, 장 중 회사채 정체 이어질 전망.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.01.22 (목)			2026.01.23 (금)		
전일 기준	지준	78,343	적수	-720,893	금일 예상
통안계정 만기(27일)		2,000	재정 및 기타		37,000
한은RP매각 만기(7일)		5,000			
통안채 중도환매		15,600			
재정 및 기타		29,000			
통안계정(29일)		-1,000	국고여유자금 환수		-8,000
한은RP매각(7일)		-5,000	세입 및 기타		-9,000
통안채 발행(3년), 낙찰수익률 3.205%		-11,000			
세입 및 기타		-22,000			
<b>전일 기준</b>	<b>지준</b>	<b>78,343</b>	<b>적수</b>	<b>-720,893</b>	<b>금일 예상</b>
					98,000
					적수
					-623,000

## Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.01.16(금)	280.2	226.4	2.55%	2.526%	2.557%	2.50%	2.68%	3.080%	3.320%
2026.01.19(월)	276.5	227.6	2.54%	2.530%	2.548%		2.68%	3.130%	3.389%
2026.01.20(화)	275.0	228.7	2.54%	2.528%	2.549%		2.68%	3.191%	3.472%
2026.01.21(수)	274.9	227.9	2.55%	2.538%	2.559%		2.68%	3.138%	3.430%
2026.01.22(목)	274.2		2.52%	2.524%	2.532%		2.68%	3.109%	3.397%

## 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% ( <span style="color:red">▼0.25</span> )	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% ( <span style="color:red">▼0.25</span> )	2024.10.11(금)	3.25% ( <span style="color:red">▼0.25</span> )	2024.05.23(목)	3.50% ( 동 결 )
2025.10.23(목)	2.50% ( 동 결 )	2025.05.29(목)	2.50% ( <span style="color:red">▼0.25</span> )	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	<b>2.50%</b>	<b>35.00</b>	2026-004-012
2026.01.20(화)	11:00~11:10	14	2026.02.03(화)	10.00	13.08	<b>2.50%</b>	<b>10.00</b>	2026-006-014

## ◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.01.22(목)	14:00~14:10	7	2026.01.29(목)	0.99	<b>2.50%</b>	<b>0.50</b>	<b>50.5%</b>	2026-007-007

## ◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2026.01.02(금)	11:00~11:10	27	2026.01.29(목)	0.20	0.40	<b>2.46%</b>	<b>0.20</b>	2026-0001-0027
2026.01.08(목)	11:00~11:10	28	2026.02.05(목)	0.10	0.20	<b>2.45%</b>	<b>0.20</b>	2026-0002-0028
2026.01.22(목)	11:00~11:10	29	2026.02.20(금)	0.10	0.23	<b>2.45%</b>	<b>0.10</b>	2026-0003-0029

## 청약 정보

구분	청약명	업태	모집일	환불일	주간사·인수사(증거금)
공모주	덕양에너지	수소 생산 전문기업	2026.01.20(화) ~ 2026.01.21(수)	2026.01.23(금)	<b>12.7조</b> NH(5.69조), 미래(7.01조)
실권주	형지엘리트	의류 제조 기업	2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)	2026.01.30(금)	한투

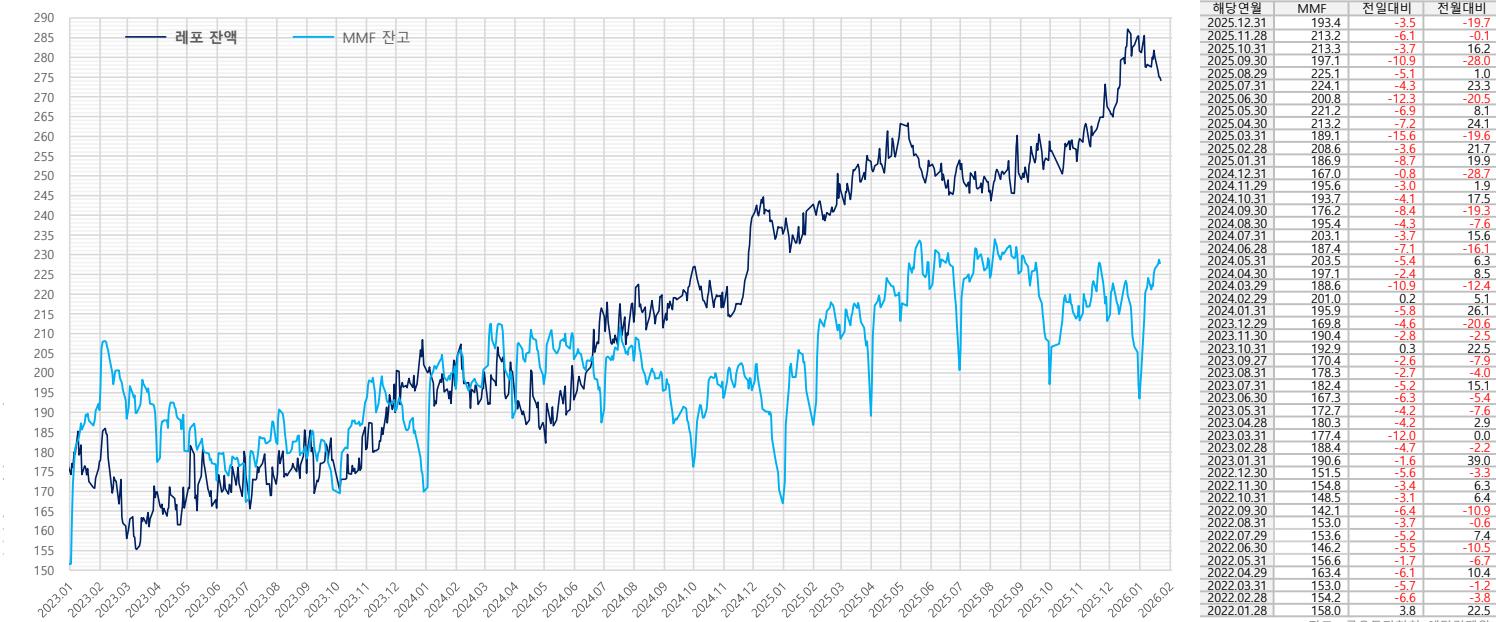
## 관련 정보

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/RS81ok">https://zrr.kr/RS81ok</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/Tfxj3j">https://zrr.kr/Tfxj3j</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/QiBisy">https://zrr.kr/QiBisy</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

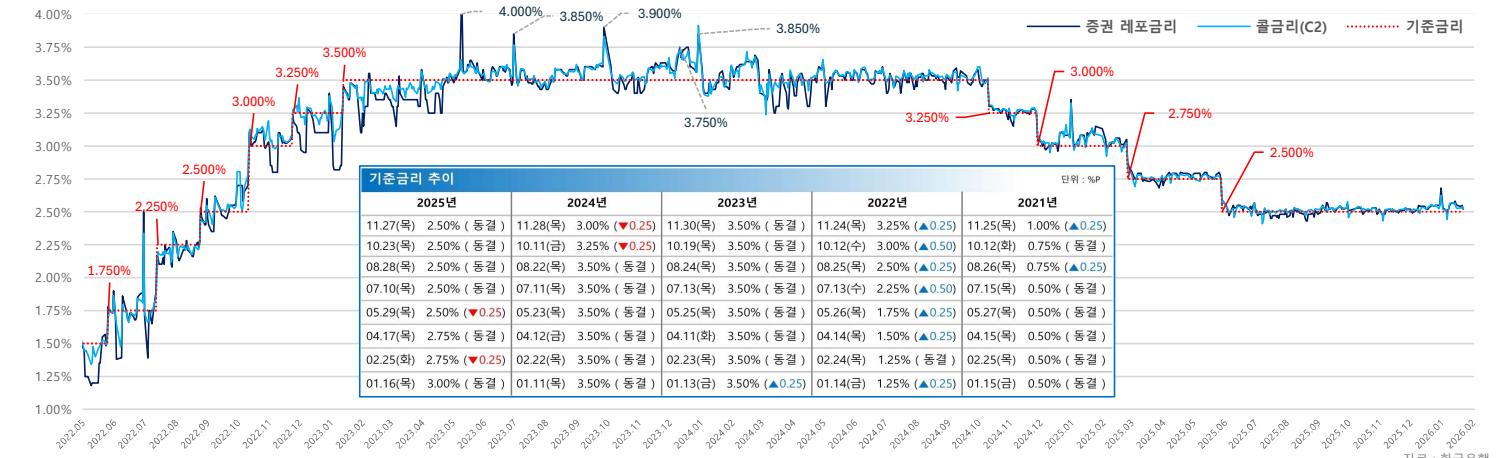


단위 : 조 원

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	224.1	-4.8	23.8
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	5.1
2024.10.31	197.4	-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	193.9	-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
2023.04.30	182.3	-4.8	-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	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



단위 : 억 원

