

## 레포 시장동향

## ◎ 지난주

주초 외국계은행 중심 잉여세 두드러진 가운데 건보자금 운용과 한은RP매입 영향으로 시장 유동성 풍부했으며, 전반적인 조달여건 양호하였음.

주 중 공모주 청약자금 유입돼 일시적인 잉여 분위기 형성되기도 했으나 주말 앞두고 건보자금 이탈과 청약 환불 등 요인 겹쳐 금리 급등하였음.

## ◎ 금일

별다른 자금 개선요인 없어 레포금리 높은 수준 유지되겠음. 은행고유 매수 증가해 일반채 해소는 원활할 것으로 기대되나 장 중 회사채 난항 지속될 전망.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.01.23 (금)				2026.01.26 (월)			
재정 및 기타		37,000	공자기금			13,000	
국고여유자금 환수		-8,000	재정 및 기타			31,000	
세입 및 기타		-9,000	외평채 발행(1년)			-13,000	
			국고여유자금 환수			-10,000	
			세입 및 기타			-21,000	
전일 기준	지준	98,194	적수	-622,696	금일 예상	98,000	적수
							-328,000

## Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.01.19(월)	276.5	227.6	2.54%	2.530%	2.548%	2.50%	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	226.1	2.52%	2.524%	2.532%		2.68%	3.109%	3.397%
2026.01.23(금)	276.2		2.56%	2.540%	2.570%		2.69%	3.137%	3.420%

## 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
	2026.01.20(화)	11:00~11:10	14	2026.02.03(화)	10.00	13.08	2.50%	10.00	2026-006-014

## RP매각

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	2.50%	0.50	50.5%	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	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
2026.01.22(목)	11:00~11:10	29	2026.02.20(금)	0.10	0.23	2.45%	0.10	2026-0003-0029

## 청약 정보

구분	청약명	업태	모집일	환불일	주간사·인수사(증거금)
실권주	형지엘리트	의류 제조 기업	2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)	2026.01.30(금)	한투

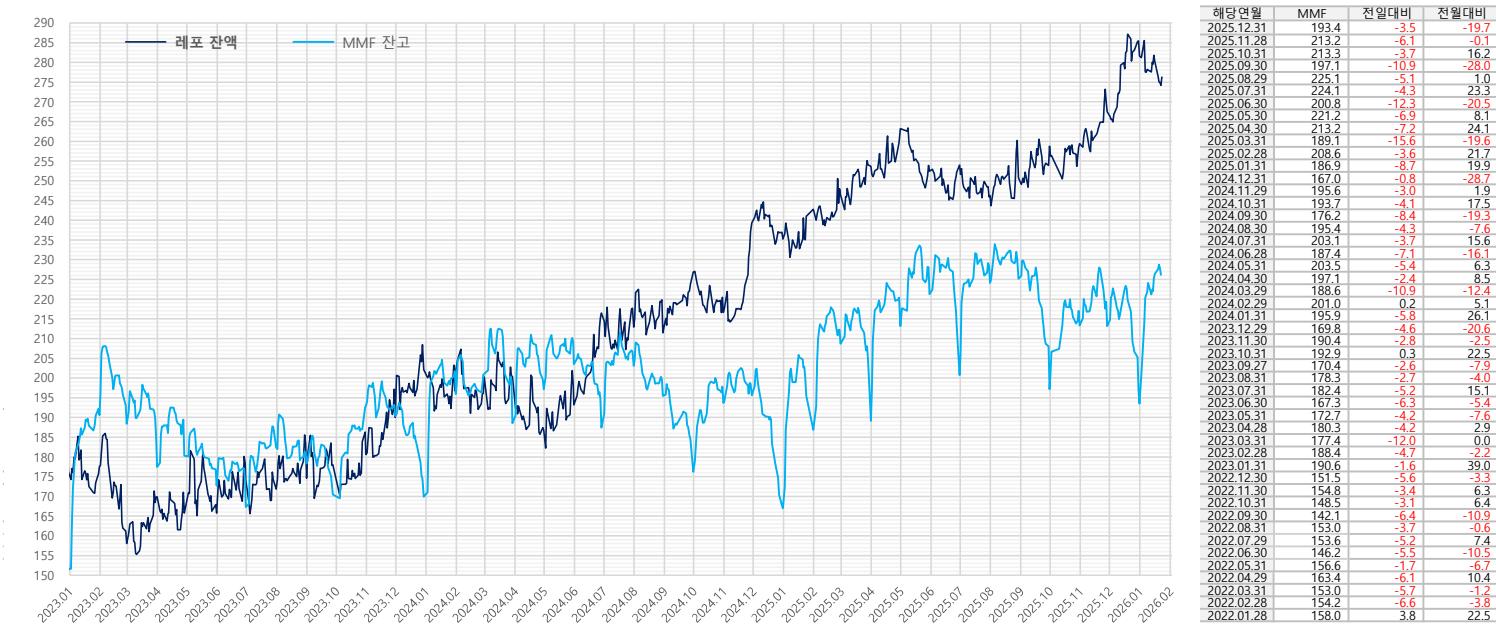
## 관련 정보

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)						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)						RP인사이트	<a href="https://rpinside.kr">https://rpinside.kr</a>
한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)						무위험자표금리	<a href="https://www.kofir.kr">https://www.kofir.kr</a>
자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)						증권정보포털	<a href="https://seibro.or.kr">https://seibro.or.kr</a>
한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)						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

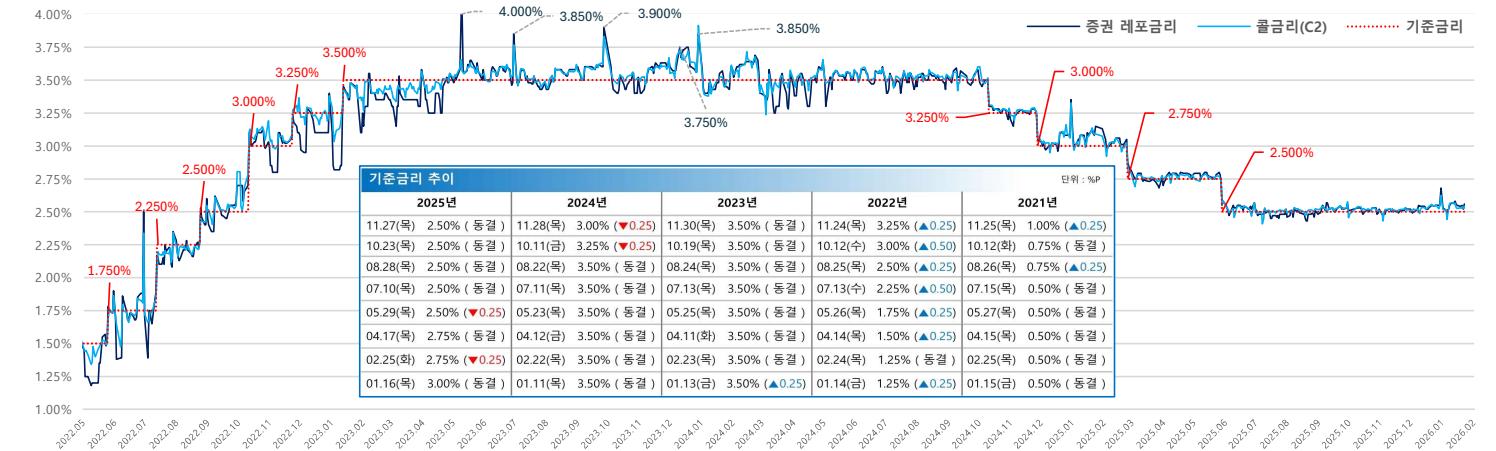


단위 : 조 원

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	-4.0	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	26.1
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	-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	-4.9	-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	146.2	-5.0	-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

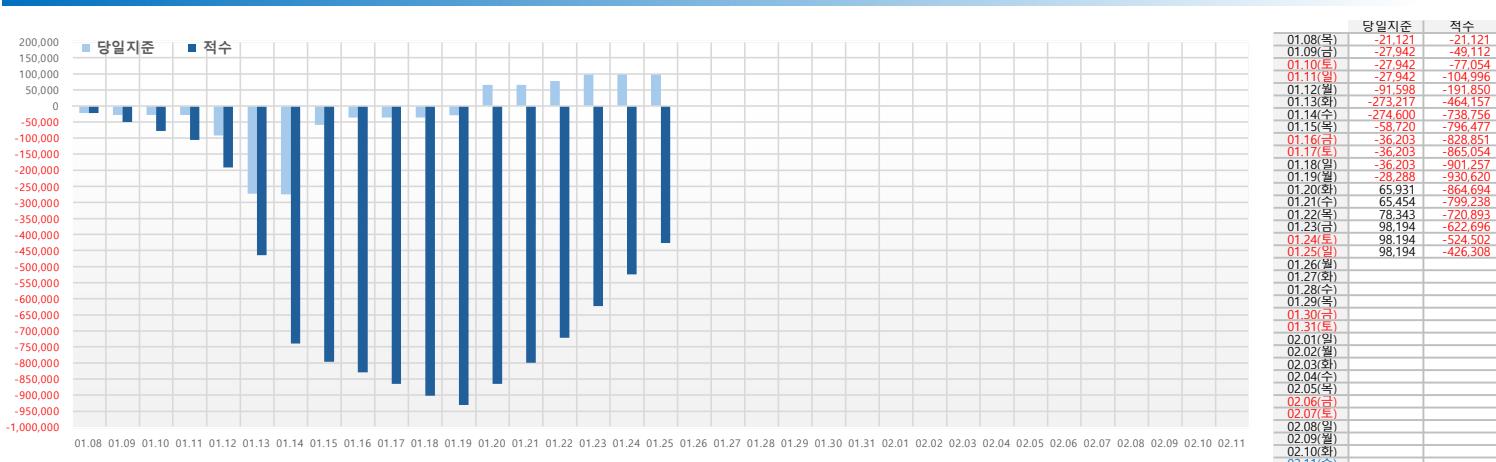
자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

## 기준금리 및 콜·레포 금리 추이



단위 : %

## 당일지준 및 적수 추이



단위 : 억 원