

레포 시장동향

◎ 전일

국고여유자금 환수됨에 따라 조달여건 악화됐으며, 장 초반 매수자금 일시에 해소되었음. 한은RP매각 증액 이후 은행고유 운용 둔화돼 장 중 체결금리 상승하였음.

◎ 금일

월말 환매 영향으로 유동성 축소되겠고, 레포금리 소폭 상승 예상됨. 은행고유 매수 규모에 따라 일반채 수급 가변적이겠으며, 장 중 회사채 일부 정체를 겪을 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.01.29 (목)			2026.01.30 (금)		
통안계정 만기(27일)	2,000	재정 및 기타		24,000	
한은RP매각 만기(7일)	5,000				
재정 및 기타 [행안부5.6]	90,000				
통안계정(28일)	-1,000	국고여유자금 환수		-13,000	
한은RP매각(7일)	-10,000	화폐		-2,000	
통안채 발행(2년), 모집금리 2.955%	-6,000	세입 및 기타		-22,000	
통안채 발행(3년), 모집금리 3.130%	-2,000				
국고여유자금 및 제기금 환수	-103,000				
화폐	-1,000				
세입 및 기타	-11,000				
전일 기준	23,360	적수	-171,069	금일 예상	지준
				10,000	적수
				-161,000	

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.01.23(금)	276.2	226.2	2.56%	2.540%	2.570%	2.50%	2.69%	3.137%	3.420%
2026.01.26(월)	277.5	226.7	2.57%	2.516%	2.578%		2.70%	3.096%	3.382%
2026.01.27(화)	276.5	229.6	2.54%	2.514%	2.547%		2.71%	3.094%	3.377%
2026.01.28(수)	285.3	233.4	2.50%	2.499%	2.496%		2.70%	3.067%	3.357%
2026.01.29(목)	279.8		2.50%	2.523%	2.513%		2.72%	3.106%	3.395%

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
2026.01.20(화)	11:00~11:10	14	2026.02.03(화)	10.00	13.08	2.50%	10.00	2026-006-014
2026.01.27(화)	11:00~11:10	14	2026.02.10(화)	35.00	35.00	2.50%	35.00	2026-008-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2026.01.29(목)	14:00~14:10	7	2026.02.05(목)	2.21	2.50%	1.00	45.2%	2026-009-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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
2026.01.29(목)	11:00~11:10	28	2026.02.26(목)	0.10	0.11	2.48%	0.10	2026-0004-0028

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(1,900억)

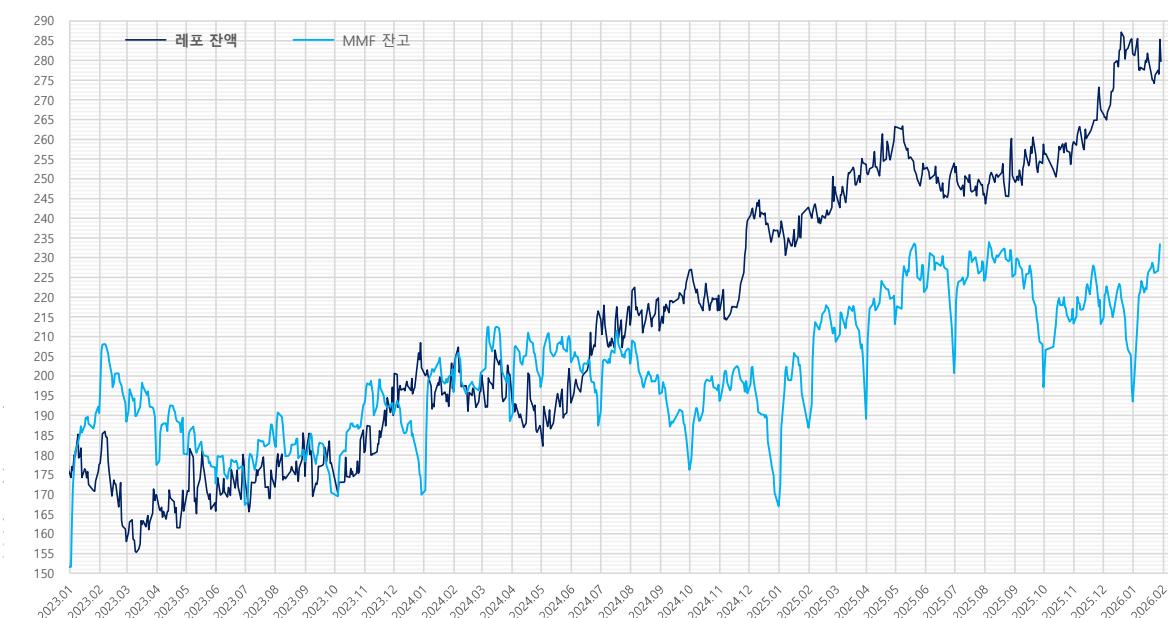
관련 정보

지준일	2026.02.11(수)	금통위	2026.02.26(목)	FOMC	2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)						경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)						RP인사이드	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)						무위험지표금리	https://www.kofir.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체계와 국내 시사점 (2025.04.03)						증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)						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)

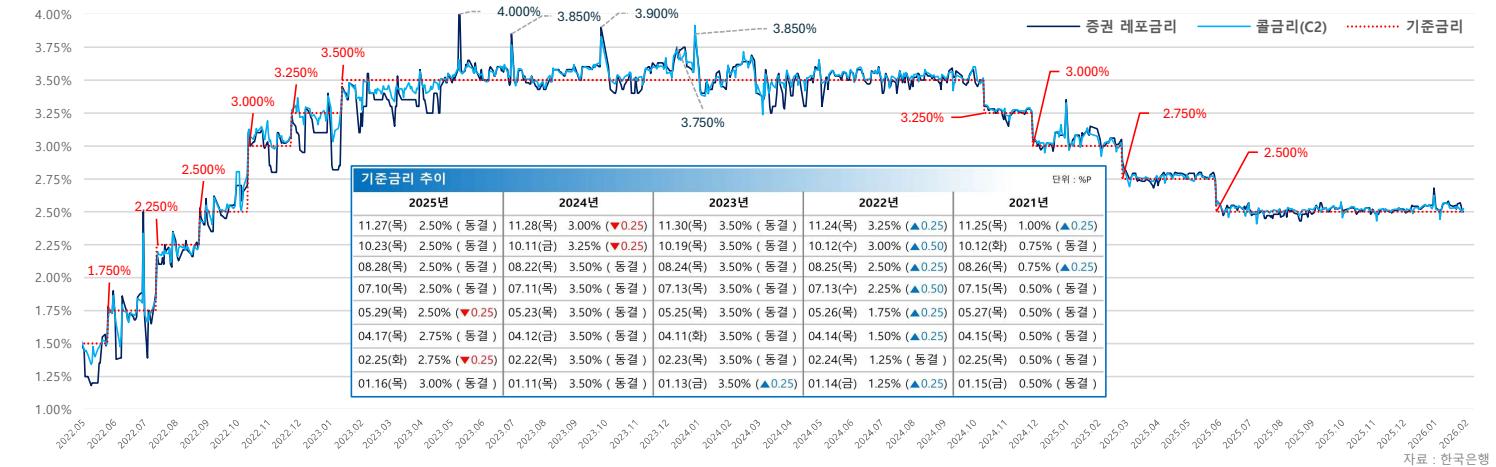
레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이



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	-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	-20.6
2023.12.29	169.8	-4.6	-29.5
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	-2.9	-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	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

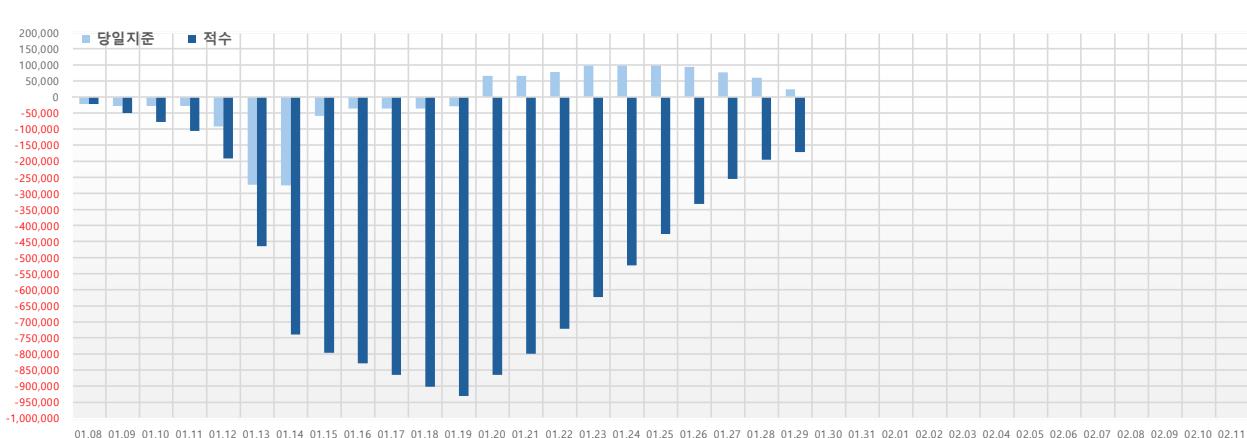
자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜-레포 금리 추이



기준금리 추이	
2025년	2024년
11.27(목) 2.50% (동결)	11.28(금) 3.00% (▼0.25)
10.23(목) 2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)
08.28(목) 2.50% (동결)	08.22(금) 3.50% (동결)
07.10(목) 2.50% (동결)	07.11(금) 3.50% (동결)
05.29(목) 2.50% (▼0.25)	05.23(금) 3.50% (동결)
04.17(목) 2.75% (동결)	04.12(금) 3.50% (동결)
02.25(화) 2.75% (▼0.25)	02.22(금) 3.50% (동결)
01.16(목) 3.00% (동결)	01.11(금) 3.50% (동결)
2024년	2023년
11.28(금) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)
10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(금) 3.50% (동결)
08.24(금) 3.50% (동결)	08.25(금) 2.50% (▲0.25)
07.13(금) 3.50% (동결)	07.13(금) 2.25% (▲0.50)
05.26(금) 3.50% (동결)	05.26(금) 1.75% (▲0.25)
04.14(금) 1.50% (▲0.25)	04.14(금) 1.50% (▲0.25)
02.24(금) 1.25% (▼0.25)	02.24(금) 1.25% (▼0.25)
01.14(금) 1.25% (▲0.25)	01.14(금) 0.50% (동결)
2023년	2022년
11.24(목) 3.25% (▲0.25)	10.12(수) 0.75% (동결)
10.12(수) 0.75% (▲0.50)	08.26(금) 0.75% (▲0.25)
07.15(목) 0.50% (동결)	07.15(목) 0.50% (동결)
05.27(목) 0.50% (동결)	05.27(목) 0.50% (동결)
04.15(금) 0.50% (동결)	04.15(금) 0.50% (동결)
2022년	2021년
11.25(목) 1.00% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)

당일지준 및 적수 추이



당일지준	적수
01.08(금)	-21,121
01.09(금)	-27,942
01.10(화)	-47,442
01.11(화)	-27,642
01.12(화)	-91,598
01.13(화)	-273,217
01.14(수)	-464,157
01.15(수)	-274,600
01.16(금)	-738,756
01.17(화)	-58,720
01.18(금)	-94,000
01.19(월)	-28,288
01.20(화)	-65,921
01.21(수)	-55,626
01.22(금)	-72,843
01.23(금)	-58,194
01.24(화)	-62,696
01.25(화)	-58,194
01.26(화)	-426,308
01.27(화)	94,000
01.28(화)	-332,319
01.29(화)	77,643
01.30(화)	-254,689
01.31(화)	60,272
02.01(금)	-194,419
02.02(월)	23,360
02.03(화)	-171,069
02.04(수)	
02.05(목)	
02.06(금)	
02.07(화)	
02.08(수)	
02.09(목)	
02.10(화)	
02.11(수)	

단위 : 억 원