

Market Report

2026. 2. 2 (월)

Tradition

자금시장부 6021-5832

레포 시장동향

◎ 지난주

주초 건보자금 이탈에 따른 환매 발생하여 운용사 매수 주춤했으나 외은 중심의 잉여세와 함께 은행 고유 및 신탁 매수 꾸준하여 수급 무난하였음.
주 중 부가세 납부에 상응하는 대규모 국고여유자금 유입됨에 따라 시장 유동성 크게 호전되었고, 저금리 거래 활발해 일시적으로 거래량 급증하였음.
한은RP매각 증액 이후 은행고유 움직임 둔화됐으며, 월말 앞두고 국고금 환수 및 MMF 환매 이어져 조달여건 점차 악화되었음.

◎ 금일

월초 설정자금 유입돼 운용사 및 은행신탁 매수세 회복될 것으로 기대됨. 은행고유 움직임에 따라 일반채 수급 가변적이겠으며, 장 중 회사채 난항 지속될 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.01.30 (금)				2026.02.02 (월)			
재정 및 기타	27,000	국고여유자금	2,000	재정 및 기타	27,000	국고여유자금	2,000
국고여유자금 환수	-13,000	통안채 발행(91일)	-5,000	화폐	-2,000	화폐	-3,000
세입 및 기타	-38,000	세입 및 기타	-12,000	전일 기준	지준	6,000	적수
	-2,926	적수	-173,993	금일 예상	지준	6,000	적수
	-2,926	적수	-173,993	금일 예상	지준	6,000	적수
	-2,926	적수	-173,993	금일 예상	지준	6,000	적수
	-2,926	적수	-173,993	금일 예상	지준	6,000	적수
	-2,926	적수	-173,993	금일 예상	지준	6,000	적수

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.01.26(월)	277.5	226.7	2.57%	2.516%	2.578%	2.50%	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	236.4	2.50%	2.523%	2.513%		2.72%	3.106%	3.395%
2026.01.30(금)	277.0	254%	2.546%	2.552%	2.73%		3.138%	3.436%	

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	아이씨에이치	첨단 회로 소재 전문 기업	2026.02.05(목) ~ 2026.02.06(금)	2026.02.10(화)	SK
실권주	아미코젠	바이오 전문 기업	2026.02.06(금) ~ 2026.02.09(월)	2026.02.11(수)	키움, 한양

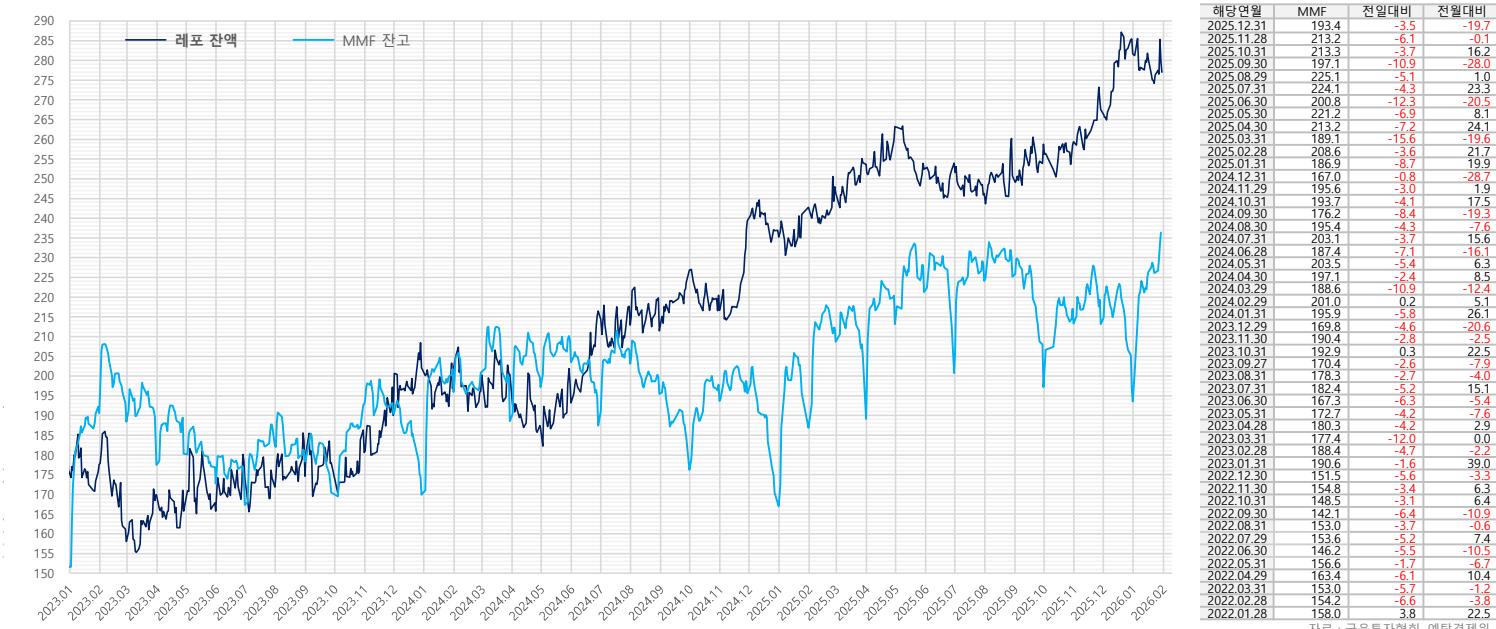
관련 정보

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)				https://zrr.kr/RS8lok		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfxj3j		RP인사이트	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		무위험자표금리	https://www.kofr.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체계와 국내 시사점 (2025.04.03)				https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828		증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttId=10082072&menuNo=200690		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

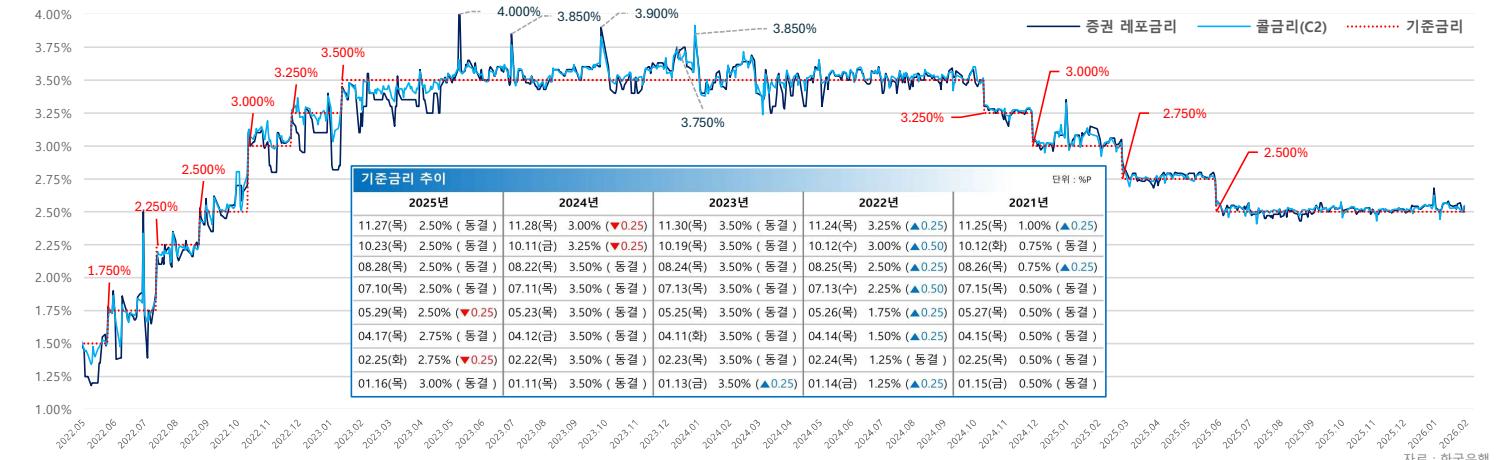


단위 : 조 원

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	-4.1	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	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	195.6	-5.8	-26.1
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
2023.04.30	184.3	-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	148.2	-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 : %
0.10(월)
0.11(화)
0.12(화)
0.13(화)
0.14(수)
0.15(목)
0.16(금)
0.17(화)
0.18(일)
0.19(금)
0.20(금)
0.21(금)
0.22(금)
0.23(금)
0.24(토)
0.25(일)
0.26(일)
0.27(일)
0.28(일)
0.29(일)
0.30(일)
0.31(일)
0.32(일)
0.33(일)
0.34(일)
0.35(일)
0.36(일)
0.37(일)
0.38(일)
0.39(일)
0.40(일)
0.41(일)
0.42(일)
0.43(일)
0.44(일)
0.45(일)
0.46(일)
0.47(일)
0.48(일)
0.49(일)
0.50(일)
0.51(일)
0.52(일)
0.53(일)
0.54(일)
0.55(일)
0.56(일)
0.57(일)
0.58(일)
0.59(일)
0.60(일)
0.61(일)
0.62(일)
0.63(일)
0.64(일)
0.65(일)
0.66(일)
0.67(일)
0.68(일)
0.69(일)
0.70(일)
0.71(일)
0.72(일)
0.73(일)
0.74(일)
0.75(일)
0.76(일)
0.77(일)
0.78(일)
0.79(일)
0.80(일)
0.81(일)
0.82(일)
0.83(일)
0.84(일)
0.85(일)
0.86(일)
0.87(일)
0.88(일)
0.89(일)
0.90(일)
0.91(일)
0.92(일)
0.93(일)
0.94(일)
0.95(일)
0.96(일)
0.97(일)
0.98(일)
0.99(일)
0.10(일)
0.11(일)
0.12(일)
0.13(일)
0.14(일)
0.15(일)
0.16(일)
0.17(일)
0.18(일)
0.19(일)
0.20(일)
0.21(일)
0.22(일)
0.23(일)
0.24(일)
0.25(일)
0.26(일)
0.27(일)
0.28(일)
0.29(일)
0.30(일)
0.31(일)
0.32(일)
0.33(일)
0.34(일)
0.35(일)
0.36(일)
0.37(일)
0.38(일)
0.39(일)
0.40(일)
0.41(일)
0.42(일)
0.43(일)
0.44(일)
0.45(일)
0.46(일)
0.47(일)
0.48(일)
0.49(일)
0.50(일)
0.51(일)
0.52(일)
0.53(일)
0.54(일)
0.55(일)
0.56(일)
0.57(일)
0.58(일)
0.59(일)
0.60(일)
0.61(일)
0.62(일)
0.63(일)
0.64(일)
0.65(일)
0.66(일)
0.67(일)
0.68(일)
0.69(일)
0.70(일)
0.71(일)
0.72(일)
0.73(일)
0.74(일)
0.75(일)
0.76(일)
0.77(일)
0.78(일)
0.79(일)
0.80(일)
0.81(일)
0.82(일)
0.83(일)
0.84(일)
0.85(일)
0.86(일)
0.87(일)
0.88(일)
0.89(일)
0.90(일)
0.91(일)
0.92(일)
0.93(일)
0.94(일)
0.95(일)
0.96(일)
0.97(일)
0.98(일)
0.99(일)

단위 : 억 원

