

## 레포 시장동향

## ◎ 전일

월초 설정자금 유입되어 운용사 및 신탁 유동성 회복했으나 은행고유 매수 둔화돼 수급 빠듯하였음. 일반채·회사채 모두 정체를 겪었으며, 장 중 체결금리 상승하였음.

## ◎ 금일

국고금 유입과 한은RP매입 증액 예정되어 있어 유동성 호전될 전망. 은행권 양방향 움직임에 따라 수급 가변적이겠으나 전반적인 조달여건 개선될 것으로 기대됨.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

2026.02.02 (월)				2026.02.03 (화)			
국고여유자금	2,000	한은RP매입(14일)	130,000				
재정 및 기타	37,000	통안채 만기(91일)	9,200				
		공자기금	31,000				
		국고여유자금	20,000				
		재정 및 기타	41,000				
통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.495%	-5,000	한은RP매입 만기(14일)	-100,000				
화폐	-4,000	국고채 발행(2년), 최저 2.990%   최고 2.990%   가중평균낙찰금리 2.990%	-31,000				
세입 및 기타	-23,000	화폐	-3,000				
		월말세입 및 기타	-55,000				
전일 기준	지준	4,022	적수	-175,334	금일 예상	지준	46,000
						적수	-129,000

## Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2026.01.27(화)	276.5	229.6	2.54%	2.514%	2.547%	2.50%	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	226.4	2.54%	2.546%	2.552%		2.73%	3.138%	3.436%
2026.02.02(월)	277.5		2.55%	2.547%	2.560%		2.74%	3.152%	3.448%

## 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	업체	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
일반	아미코젠	바이오 전문 기업	2026.02.06(금) ~ 2026.02.09(월)	2026.02.11(수)	키움,한양

## 관련 정보

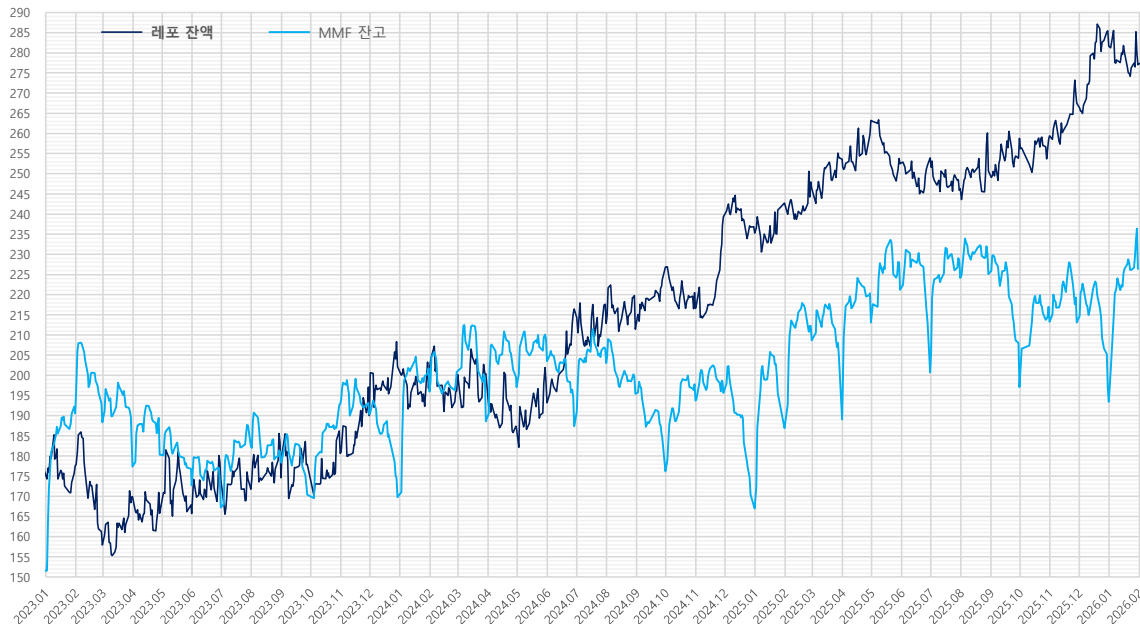
지준일	2026.02.11(수)	금통위	2026.02.26(목)	FOMC	2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)	한국은행	<a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)				<a href="https://zrr.kr/RS8lok">https://zrr.kr/RS8lok</a>		경제통계시스템	<a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a>
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				<a href="https://zrr.kr/Tfxj3j">https://zrr.kr/Tfxj3j</a>		RP인사이드	<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 체제와 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?nttlid=10082072&amp;menuNo=200690">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttlid=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)	2025.12.11(목)	2026.01.07(수)	2025.11.27(목)	2025.11.13(목)		2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수) 2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)
2025년 12월	2025.12.01(월)	2025.12.31(수)	2026.01.08(목)	2026.02.11(수)			2025.12.23(화)	
2026년 1월	2026.01.01(목)	2026.01.31(토)	2026.02.12(목)	2026.03.11(수)	2026.01.15(목)	2026.01.22(목)		2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수) 2026.04.28(화) ~ 2026.04.29(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)		
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)	2026.06.16(화) ~ 2026.06.17(수) 2026.07.28(화) ~ 2026.07.29(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)		2026.09.15(화) ~ 2026.09.16(수) 2026.10.27(화) ~ 2026.10.28(수)
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)	
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)		2026.12.08(화) ~ 2026.12.09(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)	2026.12.08(화) ~ 2026.12.09(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)		
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)		2026.12.08(화) ~ 2026.12.09(수)
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)	

## 레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

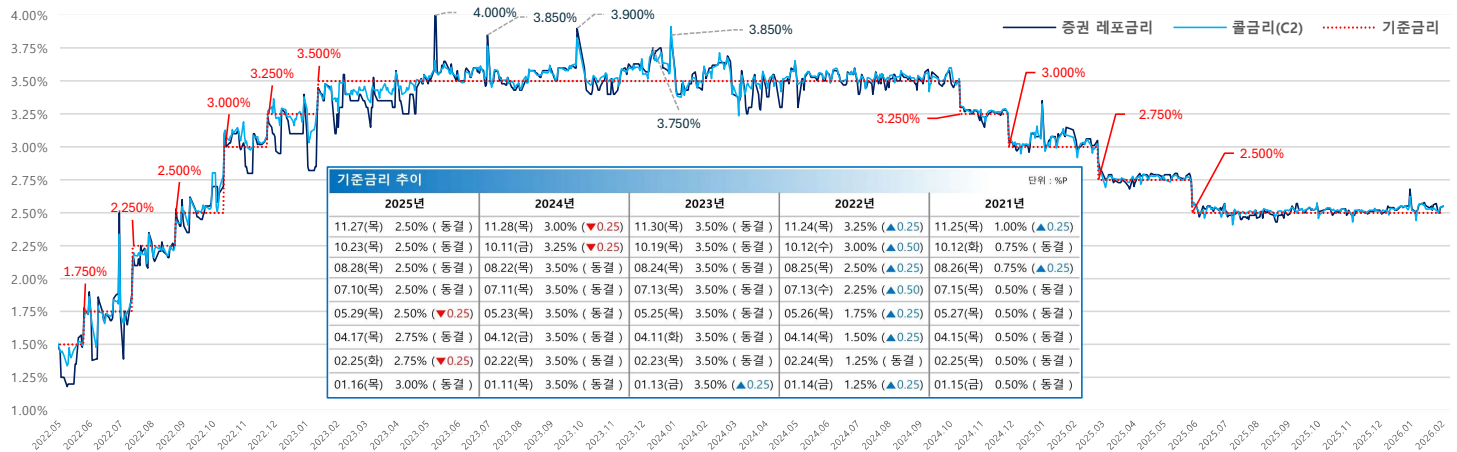
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2026.01.30	226.4	-9.9	33.0
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	222.1	-5.1	1.0
2025.07.31	222.1	-4.3	23.3
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	1.9
2024.10.31	193.7	-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	202.5	-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	178.4	-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
2023.04.28	180.3	-4.2	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	-3.6	-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	153.6	-6.2	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	-6.6	-1.8
2022.02.28	154.7	-6.6	-3.8
2022.01.28	158.0	3.8	22.5

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

## 기준금리 및 콜·레포 금리 추이



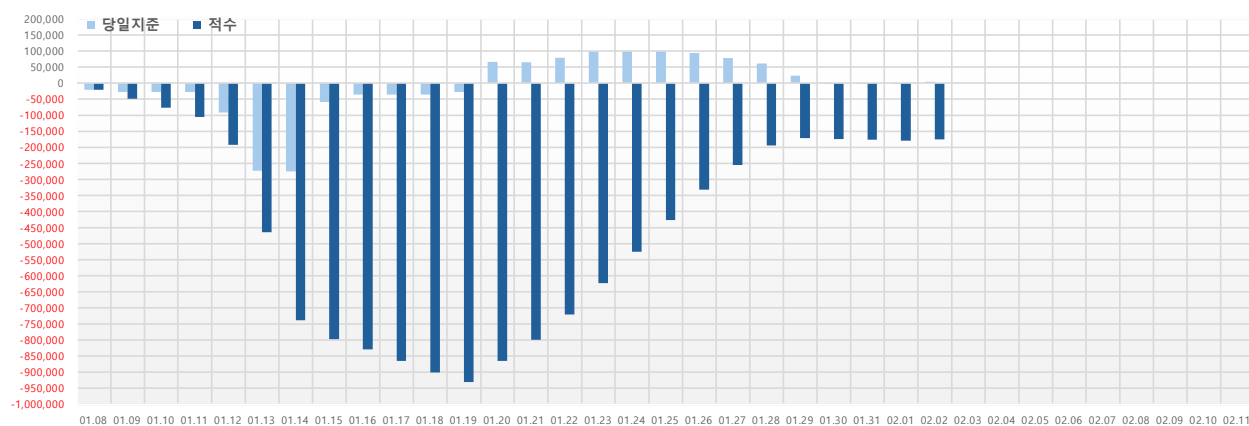
기준금리 추이	2025년	2024년	2023년	2022년	2021년
11.27(목)	2.50% (동결)	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)
10.23(목)	2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)
08.28(목)	2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 3.50% (동결)	08.25(목) 2.50% (▲0.25)	08.26(목) 0.75% (▲0.25)
07.10(목)	2.50% (동결)	07.11(목) 3.50% (동결)	07.13(목) 3.50% (동결)	07.13(수) 2.25% (▲0.50)	07.15(목) 0.50% (동결)
05.29(목)	2.50% (▼0.25)	05.23(목) 3.50% (동결)	05.25(목) 3.50% (동결)	05.26(목) 1.75% (▲0.25)	05.27(목) 0.50% (동결)
04.17(목)	2.75% (동결)	04.12(금) 3.50% (동결)	04.11(화) 3.50% (동결)	04.14(목) 1.50% (▲0.25)	04.15(목) 0.50% (동결)
02.25(화)	2.75% (▼0.25)	02.22(목) 3.50% (동결)	02.23(목) 3.50% (동결)	02.24(목) 1.25% (동결)	02.25(목) 0.50% (동결)
01.16(목)	3.00% (동결)	01.11(목) 3.50% (동결)	01.13(금) 3.50% (▲0.25)	01.14(금) 1.25% (▲0.25)	01.15(금) 0.50% (동결)

단위 : %P

자료 : 한국은행

## 당일지준 및 적수 추이

단위 : 억 원



당일지준	적수
01.08(목)	-21,121
01.09(금)	-27,942
01.10(토)	-27,942
01.11(일)	-27,942
01.12(월)	-91,598
01.13(화)	-464,157
01.14(수)	-274,600
01.15(목)	-58,720
01.16(금)	-36,203
01.17(토)	-36,203
01.18(일)	-36,203
01.19(월)	-28,288
01.20(화)	65,931
01.21(수)	65,454
01.22(목)	78,343
01.23(금)	98,194
01.24(토)	98,194
01.25(일)	98,194
01.26(월)	24,000
01.27(화)	77,643
01.28(수)	60,272
01.29(목)	23,360
01.30(금)	-2,926
01.31(토)	-2,926
02.01(일)	-2,926
02.02(월)	4,022
02.03(화)	
02.04(수)	
02.05(목)	
02.06(금)	
02.07(토)	
02.08(일)	
02.09(월)	
02.10(화)	
02.11(수)	