

## 레포 시장동향

## ◎ 전일

적수 관리를 위한 은행권 조달 계속된 가운데 월초 운용사 및 신탁 유동성 회복되어 매도 해소 원활하였음. 장 중 매수 추가되어 금리 하락세를 보임.

## ◎ 금일

월말세입에 상응하는 대규모 국고금 및 재정 유입 예정되어 있어 유동성 개선될 것으로 기대되며, 은행권 조달 강도에 따라 잉여 수준 결정될 전망.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2024.02.01 (목)        |    |         |    | 2024.02.02 (금)        |    |       |         |         |
|-----------------------|----|---------|----|-----------------------|----|-------|---------|---------|
| 한은RP매각 만기(7일)         |    | 3,000   |    | 공자기금                  |    |       | 10,000  |         |
| 공자기금                  |    | 2,000   |    | 국고여유자금                |    |       | 65,000  |         |
| 국고여유자금                |    | 8,000   |    | 금융중개지원대출 신규           |    |       | 17,000  |         |
| 재정 [국세환급0.3   실시간1.5] |    | 18,000  |    | 통안채 이자                |    |       | 5,000   |         |
| 자금조정예금 만기             |    | 8,000   |    | 재정 [국세환급1.0   실시간1.5] |    |       | 25,000  |         |
| 기타                    |    | 2,000   |    | 자금조정예금 만기             |    |       | 4,000   |         |
| 한은RP매각(7일)            |    | -3,000  |    | 국고채 비경쟁인수             |    |       | -10,000 |         |
| 금융중개지원대출 만기           |    | -20,000 |    | 월말세입 본납               |    |       | -89,000 |         |
| 국고채 비경쟁인수             |    | -2,000  |    | 화폐 발행                 |    |       | -4,000  |         |
| 재정증권 발행(63일)          |    | -15,000 |    | 자금조정예금                |    |       | -4,000  |         |
| 월말세입 선납               |    | -14,000 |    |                       |    |       |         |         |
| 화폐 발행                 |    | -9,000  |    |                       |    |       |         |         |
| 자금조정예금                |    | -4,000  |    |                       |    |       |         |         |
| 전일 기준                 | 지준 | -11,029 | 적수 | 금일 예상                 | 지준 | 8,000 | 적수      | -27,000 |

## Market Data

단위 : 조 원

|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | KOFR   | 기준금리   | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 2024.01.26(금) | 192.3   | 199.8  | 3.45% | 3.504%  | 3.480% | 3.500% | 3.68%   | 3.263%  | 3.314%  |
| 2024.01.29(월) | 203.3   | 200.4  | 3.43% | 3.484%  | 3.451% |        | 3.68%   | 3.304%  | 3.363%  |
| 2024.01.30(화) | 196.8   | 201.7  | 3.55% | 3.545%  | 3.565% |        | 3.68%   | 3.268%  | 3.305%  |
| 2024.01.31(수) | 201.8   | 195.9  | 3.60% | 3.613%  | 3.613% |        | 3.68%   | 3.261%  | 3.294%  |
| 2024.02.01(목) | 203.4   |        | 3.58% | 3.573%  | 3.593% |        | 3.68%   | 3.267%  | 3.293%  |

## 한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

|               |            |               |            |               |               |               |               |               |               |
|---------------|------------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2024.01.11(목) | 3.50% (동결) | 2023.08.24(목) | 3.50% (동결) | 2023.04.11(화) | 3.50% (동결)    | 2022.11.24(목) | 3.25% (▲0.25) | 2022.07.13(수) | 2.25% (▲0.50) |
| 2023.11.30(목) | 3.50% (동결) | 2023.07.13(목) | 3.50% (동결) | 2023.02.23(목) | 3.50% (동결)    | 2022.10.12(수) | 3.00% (▲0.50) | 2022.05.26(목) | 1.75% (▲0.25) |
| 2023.10.19(목) | 3.50% (동결) | 2023.05.25(목) | 3.50% (동결) | 2023.01.13(금) | 3.50% (▲0.25) | 2022.08.25(목) | 2.50% (▲0.25) | 2022.04.14(목) | 1.50% (▲0.25) |

## 한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

## ◎ RP매입

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정금액 | 응찰금액 | 평균낙찰금리 | 낙찰금액 | 회차번호         |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|--------|------|--------------|
| 2024.01.31(수) | 16:00~16:10 | 8  | 2024.02.08(목) | 4.50 | 8.40 | 3.61%  | 4.50 | 2023-006-008 |

## ◎ RP매각

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 응찰금액 | 금리    | 낙찰금액 | 낙찰률   | 회차번호         |
|---------------|-------------|----|---------------|------|-------|------|-------|--------------|
| 2024.02.01(목) | 14:00~14:10 | 7  | 2024.02.08(목) | 1.85 | 3.50% | 0.30 | 16.2% | 2024-007-007 |

## ◎ 통화안정결제예치금

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정금액 | 응찰금액 | 낙찰금리  | 낙찰금액 | 회차번호           |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2024.01.16(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2024.02.13(화) | 0.30 | 1.14 | 3.48% | 0.30 | 2024-0002-0028 |
| 2024.01.23(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2024.02.20(화) | 0.20 | 0.54 | 3.48% | 0.20 | 2024-0003-0028 |
| 2024.01.30(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2024.02.27(화) | 0.20 | 0.31 | 3.48% | 0.20 | 2024-0004-0028 |

## 관련 정보

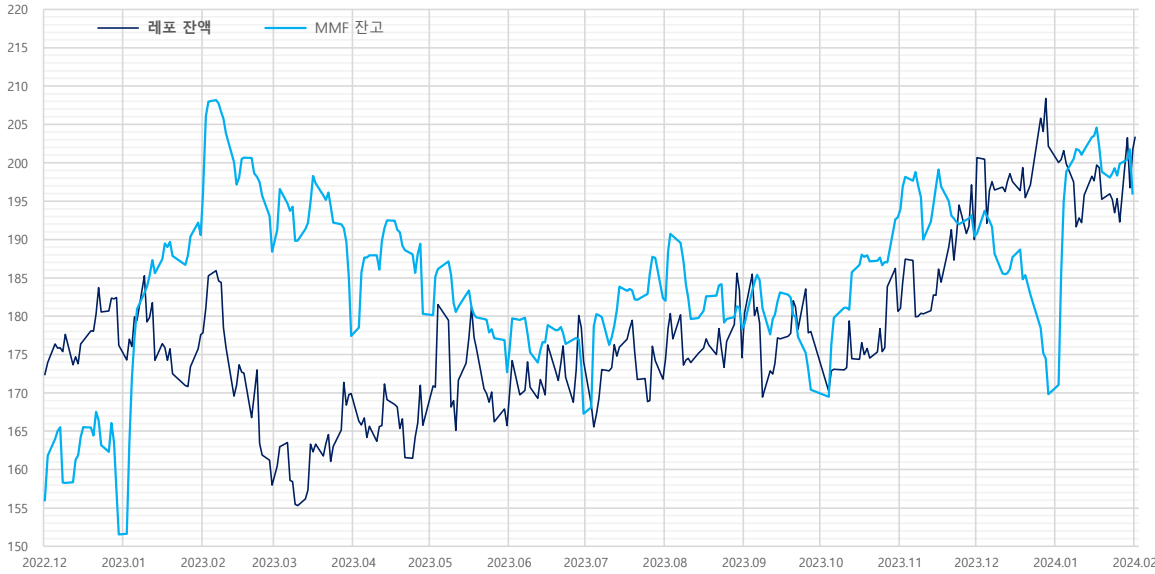
| 지준일  | 2024.02.07(수) | 금통위 | 2024.02.22(목) | FOMC | 2024.03.19(화) ~ 2024.03.20(수) | 한국은행   | <a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>     |   |
|--|---------------|-----|---------------|------|-------------------------------|--|---|---|
| · 금융감독원, RP거래 최소증거금을 가이드라인 2023.09.01.부터 2024.08.31.까지 1년 간 연장   자본시장법 시행령 제181조제3항제1호 |               |     |               |      |                               | 경제통계시스템  | <a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a> |   |
| · 한국은행, 공개시장운영 대상기관 확대 및 제도 개선 (2024.01.25)  |               |     |               |      |                               | <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> | 무위험지표금리   | <a href="https://www.kofcr.kr">https://www.kofcr.kr</a>       |
| · 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)  |               |     |               |      |                               | <a href="http://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttId=10078655&amp;menuNo=200690">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttId=10078655&amp;menuNo=200690</a> | 증권정보포털  | <a href="https://seibro.or.kr">https://seibro.or.kr</a>       |
| · 한국은행, 한국의 금융시장 (2021.12 개정판)   |               |     |               |      |                               | <a href="http://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000603/view.do?nttId=10068266&amp;menuNo=200460">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000603/view.do?nttId=10068266&amp;menuNo=200460</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   |                     |
| 2024년 1월  | 01.01(월) | 01.31(수) | 02.08(목)      | 03.06(수)      | 01.11(목)    | 01.25(목) |          | 01.30(화) ~ 01.31(수) |
| 2024년 2월  | 02.01(목) | 02.29(목) | 03.07(목)      | 04.10(수)      | 02.22(목)    | 02.08(목) |          |                     |
| 2024년 3월  | 03.01(수) | 03.31(일) | 04.11(목)      | 05.08(수)      |             | 03.14(목) | 03.28(목) | 03.19(화) ~ 03.20(수) |
| 2024년 4월  | 04.01(월) | 04.30(화) | 05.09(목)      | 06.05(수)      | 04.12(금)    | 04.25(목) |          | 04.30(화) ~ 05.01(수) |
| 2024년 5월  | 05.01(수) | 05.31(금) | 06.06(목)      | 07.10(수)      | 05.23(목)    | 05.09(목) |          |                     |
| 2024년 6월  | 06.01(토) | 06.30(일) | 07.11(목)      | 08.07(수)      |             | 06.13(목) | 06.26(수) | 06.11(화) ~ 06.12(수) |
| 2024년 7월  | 07.01(월) | 07.31(수) | 08.08(목)      | 09.11(수)      | 07.11(목)    | 07.18(목) |          | 07.30(화) ~ 07.31(수) |
| 2024년 8월  | 08.01(목) | 08.31(토) | 09.12(목)      | 10.09(수)      | 08.22(목)    | 08.08(목) |          |                     |
| 2024년 9월  | 09.01(일) | 09.30(월) | 10.10(목)      | 11.06(수)      |             | 09.12(목) | 09.26(목) | 09.17(화) ~ 09.18(수) |
| 2024년 10월 | 10.01(화) | 10.31(목) | 11.07(목)      | 12.11(수)      | 10.11(금)    | 10.31(목) |          |                     |
| 2024년 11월 | 11.01(금) | 11.30(토) | 12.12(목)      | 2025.01.08(수) | 11.28(목)    | 11.14(목) |          | 11.06(수) ~ 11.07(목) |
| 2024년 12월 | 12.01(일) | 12.31(화) | 2025.01.09(목) | 2025.02.05(수) |             | 12.12(목) | 12.24(화) | 12.17(화) ~ 12.18(수) |

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

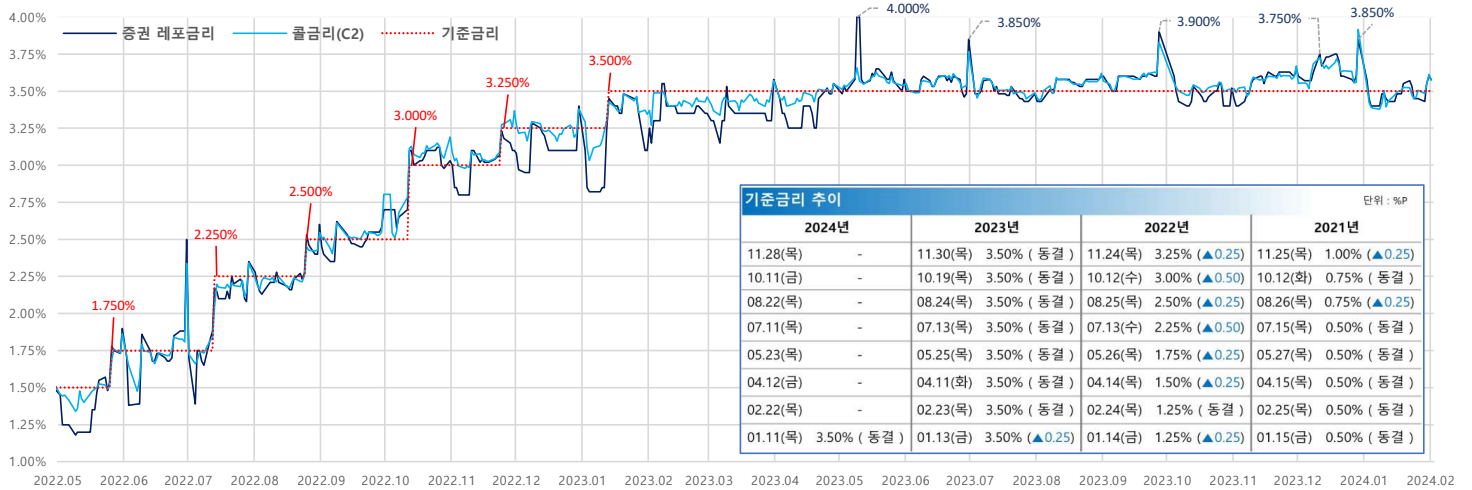
단위: 조 원



| 해당연월       | 월말일 MMF 증감내역 |      |       |
|------------|--------------|------|-------|
|            | MMF          | 전일대비 | 전월대비  |
| 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  |
| 2023.04.28 | 180.3        | -9.1 | 2.9   |
| 2023.03.31 | 177.4        | -7.4 | -10.9 |
| 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 | 153.6        | -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

단기금융시장 금리 추이

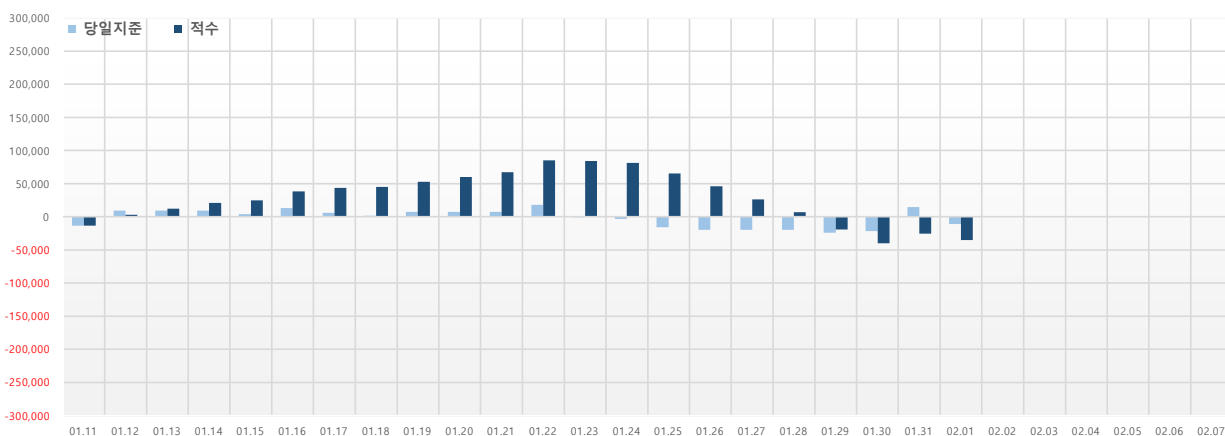


| 기준금리 추이  |            |                        |                        | 단위: %P                 |
|----------|------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 2024년    | 2023년      | 2022년                  | 2021년                  |                        |
| 11.28(목) | -          | 11.30(목) 3.50% (동결)    | 11.24(목) 3.25% (▲0.25) | 11.25(목) 1.00% (▲0.25) |
| 10.11(금) | -          | 10.19(목) 3.50% (동결)    | 10.12(수) 3.00% (▲0.50) | 10.12(화) 0.75% (동결)    |
| 08.22(목) | -          | 08.24(목) 3.50% (동결)    | 08.25(목) 2.50% (▲0.25) | 08.26(목) 0.75% (▲0.25) |
| 07.11(목) | -          | 07.13(목) 3.50% (동결)    | 07.13(수) 2.25% (▲0.50) | 07.15(목) 0.50% (동결)    |
| 05.25(목) | -          | 05.25(목) 3.50% (동결)    | 05.26(목) 1.75% (▲0.25) | 05.27(목) 0.50% (동결)    |
| 04.12(금) | -          | 04.11(화) 3.50% (동결)    | 04.14(목) 1.50% (▲0.25) | 04.15(목) 0.50% (동결)    |
| 02.22(목) | -          | 02.23(목) 3.50% (동결)    | 02.24(목) 1.25% (동결)    | 02.25(목) 0.50% (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)    |

자료: 한국은행

당일지준 및 적수 추이

단위: 억 원



|          | 당일지준    | 적수      |
|----------|---------|---------|
| 01.11(목) | -13,237 | -13,237 |
| 01.12(금) | 9,010   | 3,028   |
| 01.13(토) | 9,010   | 12,038  |
| 01.14(일) | 9,010   | 21,048  |
| 01.15(월) | 3,869   | 24,919  |
| 01.16(화) | 13,126  | 38,042  |
| 01.17(수) | 5,709   | 43,599  |
| 01.18(목) | 1,350   | 44,947  |
| 01.19(금) | 7,233   | 52,616  |
| 01.20(토) | 7,233   | 59,849  |
| 01.21(일) | 7,233   | 67,082  |
| 01.22(월) | 18,023  | 85,107  |
| 01.23(화) | -667    | 84,437  |
| 01.24(수) | -3,240  | 81,200  |
| 01.25(목) | -16,060 | 65,095  |
| 01.26(금) | -19,621 | 45,943  |
| 01.27(토) | -19,621 | 26,322  |
| 01.28(일) | -19,621 | 6,701   |
| 01.29(월) | -24,053 | -19,261 |
| 01.30(화) | -21,531 | -39,886 |
| 01.31(수) | 14,453  | -25,431 |
| 02.01(목) | -11,029 | -35,145 |
| 02.02(금) |         |         |
| 02.03(토) |         |         |
| 02.04(일) |         |         |
| 02.05(월) |         |         |
| 02.06(화) |         |         |
| 02.07(수) |         |         |