

레포 시장동향

◎ 전일

기준금리 인하 및 한은RP매입 만기 영향으로 금리 급등했으며, 담보채권 불문 매도 정체되었음. 장 중 은행 및 제2금융권 매수 추가됐음에도 수급 다소 빠듯하였음.

◎ 금일

시장 유동성 충분치 않아 레포금리 기준금리 대비 높은 수준 유지될 것으로 예상됨. 한은RP매입에 따른 은행-증권 운용 및 조달 규모 가변적일 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2025.02.25 (화) | | | | 2025.02.26 (수) | | | | |
|---------------------------|-----------|-----------------|-----------|----------------|-----------|---------------|-----------|-----------------|
| 한은RP매각 만기(5일) | | 2,000 | | 한은RP매입 | | 150,000 | | |
| 통안채 만기(91일) | | 8,000 | | 공자기금 | | 7,000 | | |
| 공자기금 | | 28,000 | | 재정 및 기타 | | 55,000 | | |
| 국고여유자금 | | 35,000 | | | | | | |
| 재정 및 기타 | | 29,000 | | | | | | |
| 한은RP매각(9일) | | -2,000 | | 국고여유자금 환수 | | -28,000 | | |
| 통안계정(28일) | | -700 | | 국고채 발행(20년) | | -7,000 | | |
| 한은RP매입 만기(15일) | | -120,000 | | 재정증권 발행(63일) | | -20,000 | | |
| 한은RP매입 만기(8일) | | -95,000 | | 세입 및 기타 | | -5,000 | | |
| 통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.690% | | -5,000 | | | | | | |
| 국고채 발행(5년) | | -28,000 | | | | | | |
| 세입 및 기타 | | -11,000 | | | | | | |
| 전일 기준 | 지준 | -114,428 | 적수 | 금일 예상 | 지준 | 38,000 | 적수 | -256,000 |

Market Data

단위 : 조 원

| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | KOFR | 기준금리 | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 2025.02.19(수) | 242.0 | 217.5 | 3.01% | 2.953% | 3.021% | 3.00% | 2.95% | 2.630% | 2.745% |
| 2025.02.20(목) | 240.8 | 217.3 | 3.01% | 2.993% | 3.017% | | 2.94% | 2.628% | 2.748% |
| 2025.02.21(금) | 240.9 | 216.5 | 3.01% | 2.985% | 3.025% | | 2.88% | 2.618% | 2.730% |
| 2025.02.24(월) | 242.6 | 212.2 | 3.05% | 3.022% | 3.063% | | 2.88% | 2.610% | 2.717% |
| 2025.02.25(화) | 250.6 | | 2.88% | 2.837% | 2.890% | 2.75% | 2.85% | 2.596% | 2.698% |

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

| | | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 2025.02.25(화) | 2.75% (▼0.25) | 2024.10.11(금) | 3.25% (▼0.25) | 2024.05.23(목) | 3.50% (동 결) | 2024.01.11(목) | 3.50% (동 결) | 2023.08.24(목) | 3.50% (동 결) |
| 2025.01.16(목) | 3.00% (동 결) | 2024.08.22(목) | 3.50% (동 결) | 2024.04.12(금) | 3.50% (동 결) | 2023.11.30(목) | 3.50% (동 결) | 2023.07.13(목) | 3.50% (동 결) |
| 2024.11.28(목) | 3.00% (▼0.25) | 2024.07.11(목) | 3.50% (동 결) | 2024.02.22(목) | 3.50% (동 결) | 2023.10.19(목) | 3.50% (동 결) | 2023.05.25(목) | 3.50% (동 결) |

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매각

| 입찰일 | 입찰시간 | 기일 | 만기일 | 응찰액 | 금리 | 낙찰액 | 낙찰률 | 회차번호 |
|---------------|-------------|----|---------------|------|-------|------|------|--------------|
| 2025.02.25(화) | 14:00~14:10 | 9 | 2025.03.06(목) | 2.20 | 2.75% | 0.20 | 9.1% | 2025-014-009 |

◎ 통화안정계정예치금

| 입찰일 | 입찰시간 | 기일 | 만기일 | 예정액 | 응찰금액 | 낙찰금리 | 낙찰액 | 회차번호 |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2025.02.18(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2025.03.18(화) | 0.10 | 0.41 | 2.89% | 0.10 | 2025-0005-0028 |
| 2025.02.25(화) | 14:30~14:40 | 28 | 2025.03.25(화) | 0.10 | 0.07 | 2.75% | 0.07 | 2025-0006-0028 |

청약 정보

| 구분 | 청약명 | 업체 | 모집일 | 환불일 | 주간사/인수사(증거금) |
|-----|-------|-----------|-------------------------------|---------------|--------------|
| 공모주 | 엠디바이스 | SSD 제조 기업 | 2025.02.24(월) ~ 2025.02.25(화) | 2025.02.27(목) | 삼성(2.23조) |

관련 정보

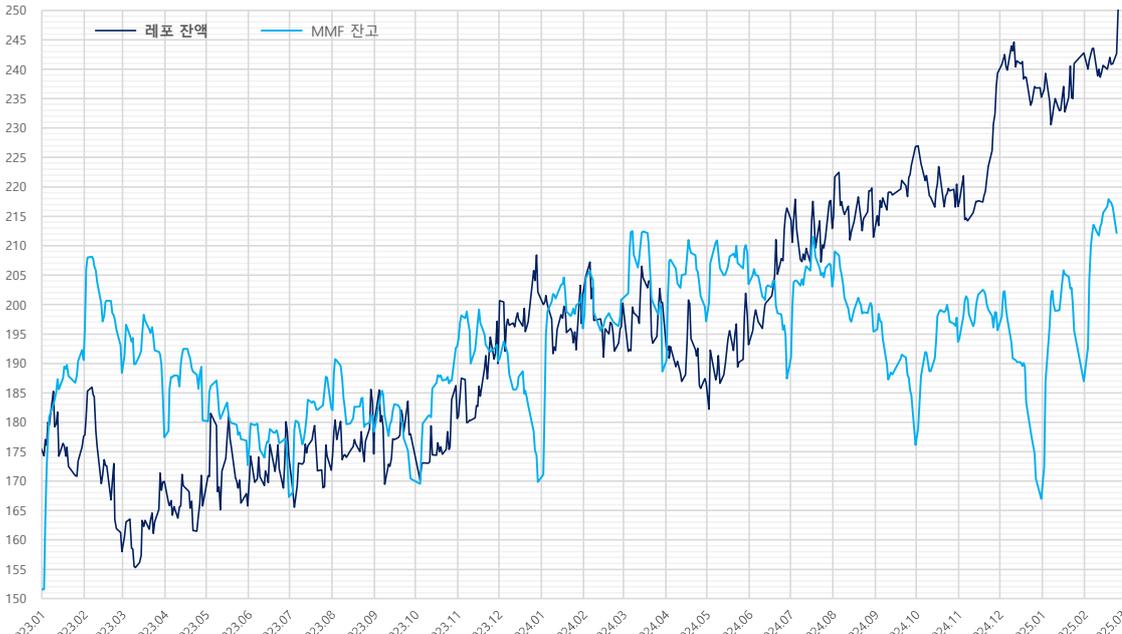
| 지준일 | 2025.03.05(수) | 금통위 | 2025.04.17(목) | FOMC | 2025.03.18(화) ~ 2025.03.19(수) | 한국은행 | http://www.bok.or.kr |
|---|---------------|-----|---------------|------|-------------------------------|---------|---|
| · 자본시장연구원, KOFR 활성화 현황 및 과제: KOFR 채권과 대출의 중요성 (2025.01.02) www.kcmi.re.kr/publications/pub_detail_view?year=2025&zcd=002001016&zno=1824&cno=6461 | | | | | | | |
| · 한국은행, 2025년 금융통화위원회 정기회의 개최 및 의사록 공개 예정일정 (2024.10.31) www.bok.or.kr/portal/bbs/B0000502/view.do?menuNo=201265&nttid=10087747 | | | | | | 경제통계시스템 | https://ecos.bok.or.kr |
| · 한국은행, 2024년 공개시장운영 대상기관 선정 관련 안내 (2024.06.11) www.bok.or.kr/portal/bbs/P0001773/view.do?nttid=10084595&menuNo=200295 | | | | | | 무위험지표금리 | https://www.kofr.kr |
| · 한국은행, 공개시장운영 대상기관 확대 및 제도 개선 (2024.01.25) www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttid=10082072&menuNo=200690 | | | | | | 증권정보포털 | https://seibro.or.kr |
| · 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27) www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttid=10078655&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 | |
| 2024년 12월 | 2024.12.01(일) | 2024.12.31(화) | 01.09(목) | 02.05(수) | | 2024.12.12(목) | 2024.12.24(화) | 2024.12.17(화) ~ 2025.12.18(수) |
| 기준금리 인하 | 01.01(수) | 01.31(금) | 02.06(목) | 03.05(수) | 01.16(목) | 01.23(목) | | 01.28(화) ~ 01.29(수) |
| 2025년 2월 | 02.01(토) | 02.28(금) | 03.06(목) | 04.09(수) | 02.25(화) | 02.13(목) | | |
| 2025년 3월 | 03.01(토) | 03.31(월) | 04.10(목) | 05.07(수) | | 03.13(목) | 03.27(목) | 03.18(화) ~ 03.19(수) |
| 시장 유동성 총 | 04.01(화) | 04.30(수) | 05.08(목) | 06.11(수) | 04.17(목) | 04.30(수) | | |
| 2025년 5월 | 05.01(목) | 05.31(토) | 06.12(목) | 07.09(수) | 05.29(목) | 05.15(목) | | 05.06(화) ~ 05.07(수) |
| 2025년 6월 | 06.01(일) | 06.30(월) | 07.10(목) | 08.06(수) | | 06.12(목) | 06.25(수) | 06.17(화) ~ 06.18(수) |
| 2025년 7월 | 07.01(화) | 07.31(목) | 08.07(목) | 09.10(수) | 07.10(목) | 07.24(목) | | 07.29(화) ~ 07.30(수) |
| 2025년 8월 | 08.01(금) | 08.31(일) | 09.11(목) | 10.08(수) | 08.28(목) | 08.14(목) | | |
| 2025년 9월 | 09.01(월) | 09.30(화) | 10.09(목) | 11.05(수) | | 09.11(목) | 09.25(목) | 09.16(화) ~ 09.17(수) |
| 2025년 10월 | 10.01(수) | 10.31(금) | 11.06(목) | 12.10(수) | 10.23(목) | 10.30(목) | | 10.28(화) ~ 10.29(수) |
| 2025년 11월 | 11.01(토) | 11.30(일) | 12.11(목) | 2026.01.07(수) | 11.27(목) | 11.13(목) | | |
| 2025년 12월 | 12.01(월) | 12.31(수) | 2026.01.08(목) | 2026.02.04(수) | | 12.11(목) | 12.23(화) | 12.09(화) ~ 12.10(수) |

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

단위 : 조 원



| 해당연월 | MMF | 전일대비 | 전월대비 |
|------------|-------|-------|-------|
| 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 | 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 |
| 2023.04.28 | 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 |
| 2022.12.29 | 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

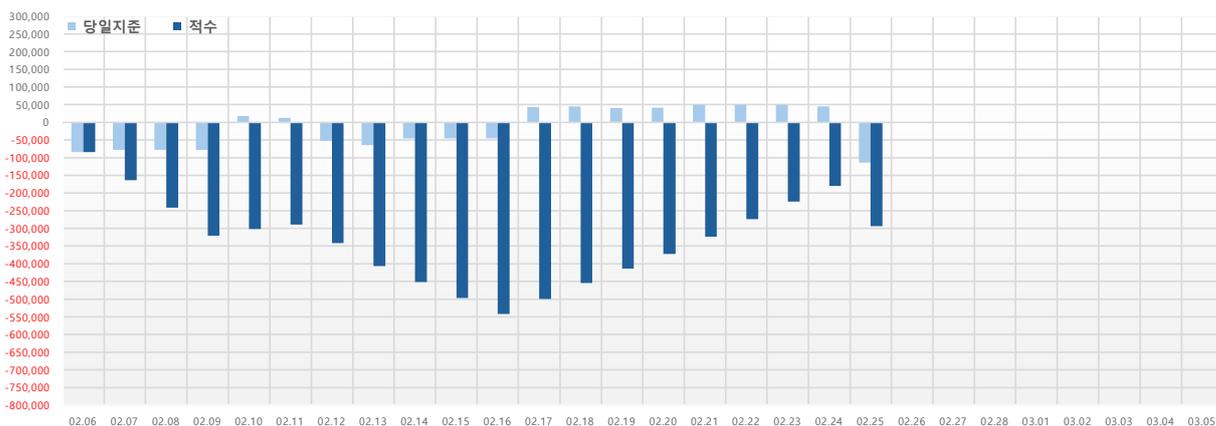


| 연월 | 기준금리 | 전일대비 | 전월대비 |
|----------------|---------------|------|------|
| 2025년 11.27(목) | - | | |
| 2025년 10.23(목) | - | | |
| 2025년 08.28(목) | - | | |
| 2025년 07.10(목) | - | | |
| 2025년 05.29(목) | - | | |
| 2025년 04.17(목) | - | | |
| 2025년 02.25(화) | 2.75% (▼0.25) | | |
| 2025년 01.16(목) | 3.00%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

자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이

단위 : 억 원



| 연월 | 당일지준 | 적수 |
|----------|----------|----------|
| 02.06(목) | -84,620 | -84,620 |
| 02.07(금) | -78,592 | -163,211 |
| 02.08(토) | -78,592 | -241,803 |
| 02.09(일) | -78,592 | -320,395 |
| 02.10(월) | 17,535 | -301,665 |
| 02.11(화) | 12,708 | -288,836 |
| 02.12(수) | -52,916 | -341,753 |
| 02.13(목) | -64,578 | -406,373 |
| 02.14(금) | -45,315 | -451,691 |
| 02.15(토) | -45,315 | -497,006 |
| 02.16(일) | -45,315 | -542,321 |
| 02.17(월) | 43,054 | -499,482 |
| 02.18(화) | 45,026 | -453,945 |
| 02.19(수) | 40,150 | -413,796 |
| 02.20(목) | 41,361 | -372,435 |
| 02.21(금) | 49,321 | -323,038 |
| 02.22(토) | 49,321 | -273,717 |
| 02.23(일) | 49,321 | -224,396 |
| 02.24(월) | 44,896 | -179,548 |
| 02.25(화) | -114,428 | -293,705 |
| 02.26(수) | | |
| 02.27(목) | | |
| 02.28(금) | | |
| 03.01(토) | | |
| 03.02(일) | | |
| 03.03(월) | | |
| 03.04(화) | | |
| 03.05(수) | | |