

레포 시장동향

◎ 지난주

분기말 운용사 및 은행신탁 유동성 축소되어 금리 일시적으로 상승했으나 시은 중심 매수세 이어져 일반채 수급 무난하였고, 회사채 정제도 이른 시간에 해소되었음. 월초 통안채 만기, MMF 재설정, 공자기금 유입 등 공급요인 충분해 시장 유동성 급속도로 회복됐으며, 월말세입 규모 상당했음에도 조달금리 큰 폭으로 하락하였음. 주 중반 이후 당일지준 부족 전환함에 따라 은행권 매수 감소하였고, 한은RP매각 감액에도 마감 불확실성 증대되자 일부 은행 조달에 적극적인 모습을 보임.

◎ 금일

공자기금 유입되어 제2금융권 유동성 풍부할 것으로 기대되나 지준 마감 앞두고 은행권 매수세 약화돼 레포금리 기준금리를 상회하겠음.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.04.04 (금)					2025.04.07 (월)				
재정 및 기타		24,000			공자기금		15,000		
					재정 및 기타		6,000		
세입 및 기타		-22,000			세입 및 기타		-30,000		
전일 기준	지준	-83,586	적수	323,859	금일 예상	지준	-93,000	적수	64,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.03.31(월)	253.6	189.1	2.76%	2.776%	2.775%	2.75%	2.84%	2.569%	2.645%
2025.04.01(화)	251.6	197.0	2.70%	2.741%	2.719%		2.84%	2.581%	2.659%
2025.04.02(수)	251.0	209.5	2.73%	2.753%	2.747%		2.82%	2.584%	2.653%
2025.04.03(목)	251.5	213.4	2.74%	2.766%	2.756%		2.81%	2.529%	2.606%
2025.04.04(금)	252.5		2.77%	2.764%	2.784%		2.78%	2.461%	2.544%

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
2025.04.03(목)	14:00~14:10	7	2025.04.10(목)	2.70	2.75%	0.20	7.4%	2025-022-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.03.11(화)	14:00~14:10	28	2025.04.08(화)	0.10	0.42	2.73%	0.10	2025-0007-0028
2025.03.18(화)	14:00~14:10	28	2025.04.15(화)	0.10	0.36	2.73%	0.10	2025-0008-0028
2025.03.25(화)	14:00~14:10	28	2025.04.22(화)	0.10	0.24	2.75%	0.10	2025-0009-0028
2025.04.01(화)	14:00~14:10	28	2025.04.29(화)	0.10	0.41	2.72%	0.10	2025-0010-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사/인수사(증거금)
실권주	이수페타시스	반도체 기판 제조기업	2025.04.14(월) ~ 2025.04.15(화)	2025.04.17(목)	NH,신영,신한
공모주	신한스팩16호	기업인수목적회사	2025.04.15(화) ~ 2025.04.16(수)	2025.04.18(금)	신한
공모주	썬크	전자빔 기반 검사 장비 전문기업	2025.04.17(목) ~ 2025.04.18(금)	2025.04.22(화)	신영

관련 정보

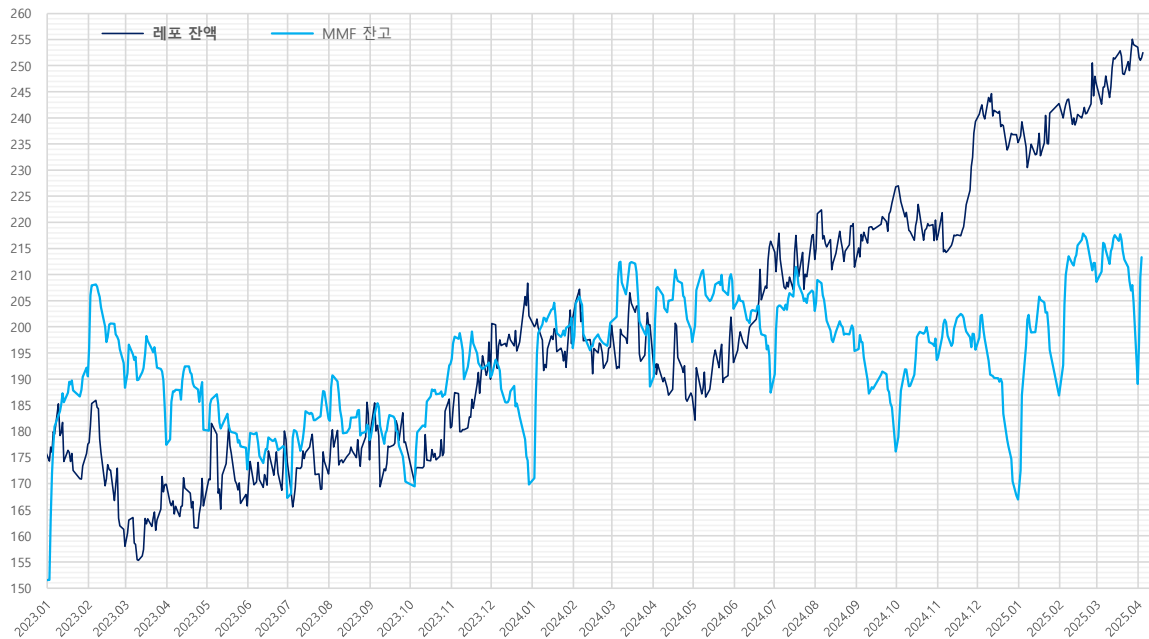
지준일	2025.04.09(수)	금통위	2025.04.17(목)	FOMC	2025.05.06(화) ~ 2025.05.07(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 자본시장연구원, KOFR 활성화 현황 및 과제: KOFR 채권과 대출의 중요성 (2025.01.02)				www.kcmi.re.kr/publications/pub_detail_view?syearch=2025&zcd=002001016&zno=1824&cno=6461			
· 한국은행, 2025년 금융통화위원회 정기회의 개최 및 의사록 공개 예정일정 (2024.10.31)				www.bok.or.kr/portal/bbs/B0000502/view.do?menuNo=201265&nttld=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?nttld=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?nttld=10082072&menuNo=200690		증권정보포털	https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttld=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)
2025년 1월	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)
2025년 4월	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)	06.12(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	전월대비	전월대비비
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	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
2022.12.30	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

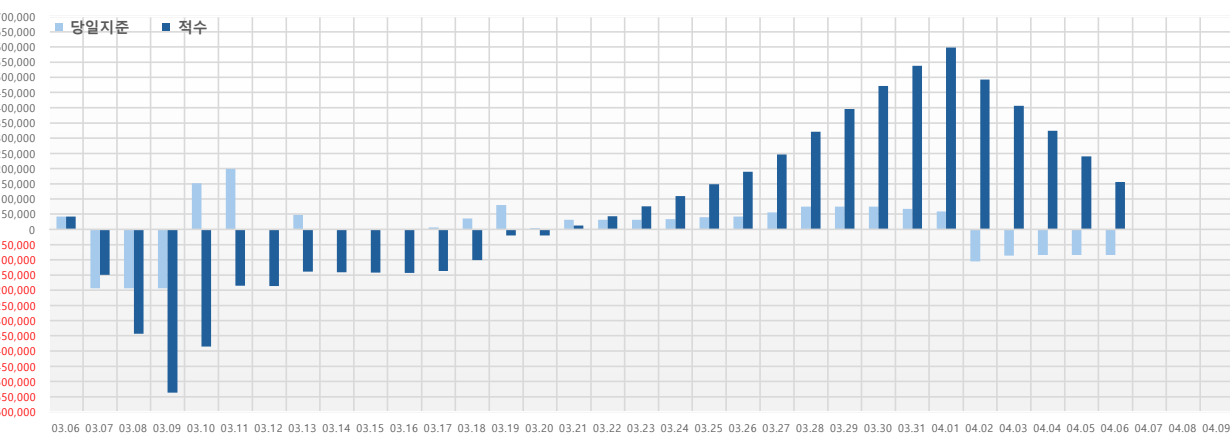


기준금리 추이					단위 : %P
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목)	-	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)
10.23(금)	-	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(금) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)
08.28(목)	-	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 3.50% (동결)	08.25(목) 2.50% (▲0.25)	08.26(목) 0.75% (▲0.25)
07.10(목)	-	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)	-	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)	-	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)

자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이

단위 : 억 원



당일지준	적수
03.06(목)	41,725
03.07(금)	-193,638
03.08(토)	-193,638
03.09(일)	-193,638
03.10(월)	151,964
03.11(화)	199,377
03.12(수)	-1,249
03.13(목)	47,602
03.14(금)	-1,401
03.15(토)	-1,401
03.16(일)	-1,401
03.17(월)	6,736
03.18(화)	35,985
03.19(수)	80,793
03.20(목)	3,699
03.21(금)	31,578
03.22(토)	31,578
03.23(일)	75,289
03.24(월)	33,548
03.25(화)	39,805
03.26(수)	41,712
03.27(목)	56,525
03.28(금)	74,784
03.29(토)	74,784
03.30(일)	74,784
03.31(월)	66,939
04.01(화)	59,443
04.02(수)	-104,122
04.03(목)	-85,916
04.04(금)	-83,586
04.05(토)	-83,586
04.06(일)	-83,586
04.07(월)	156,687
04.08(화)	
04.09(수)	