

레포 시장동향

◎ 지난주

직전 실시한 한은RP매입 증액(10.5조→15조) 효과로 은행권 조달 보다 운용에 적극적이었으며, 주요 공자기금 및 건보자금 유입돼 시장 유동성 풍부하였음.
주 중 공모주 청약자금 운용 및 환불에 따른 일시적인 부침이었으나 금통위 앞두고 증권사 채권 포지션 조정에 따른 매도 감소세 두드러졌음.
주말 전 국고여유자금 및 지방소비세 환수 관련 환매 영향으로 금리 상승 전환했으며, 은행권 매수 참여로 일반채 해소 무난했던 반면 회사채 정체 심화되었음.

◎ 금일

공자기금 유입에 따른 유동성 개선 효과 크지 않아 조달여건 전일과 비슷하겠고, 회사채 정체 지속되었음. 기준금리 인하 기대감 반영돼 기일물 금리 낮게 유지될 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.05.23 (금)				2025.05.26 (월)			
재정 및 기타 [행안부6.0]		72,000		공자기금		18,000	
				재정 및 기타		12,000	
국고여유자금 환수		-61,000		외평채 발행(1년)		-18,000	
세입 및 기타		-10,000		세입 및 기타		-14,000	
전일 기준	지준	50,457	적수	금일 예상	지준	48,000	적수
							58,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.05.19(월)	254.4	233.1	2.76%	2.749%	2.771%		2.71%	2.366%	2.501%
2025.05.20(화)	252.2	233.6	2.76%	2.749%	2.767%		2.68%	2.330%	2.467%
2025.05.21(수)	251.7	233.0	2.76%	2.759%	2.770%	2.75%	2.67%	2.345%	2.498%
2025.05.22(목)	251.0	230.0	2.75%	2.751%	2.762%		2.67%	2.336%	2.493%
2025.05.23(금)	249.8		2.78%	2.772%	2.793%		2.67%	2.338%	2.502%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2025.04.17(목)	2.75% (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)
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)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.05.16(금)	14:00~14:10	14	2025.05.30(금)	15.00	16.25	2.75%	15.00	2025-034-014
2025.05.21(수)	11:00~11:10	8	2025.05.29(목)	14.00	14.00	2.75%	14.00	2025-035-008

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.05.22(목)	14:00~14:10	7	2025.05.29(목)	3.10	2.75%	0.20	6.5%	2025-036-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.04.29(화)	14:00~14:10	28	2025.05.27(화)	0.10	0.43	2.70%	0.10	2025-0013-0028
2025.05.13(화)	14:00~14:10	28	2025.06.10(화)	0.10	0.32	2.68%	0.10	2025-0014-0028
2025.05.20(화)	14:00~14:10	28	2025.06.17(화)	0.10	0.36	2.65%	0.10	2025-0015-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사/인수사(증거금)
공모주	키스트론	동북강선 제조 기업	2025.05.22(목) ~ 2025.05.23(금)	2025.05.27(화)	신한(6.14조)
공모주	링크솔루션	3D 프린트 업체	2025.05.27(화) ~ 2025.05.28(수)	2025.05.30(금)	신영
실권주	삼성SDI	2차전지 제조업	2025.05.27(화) ~ 2025.05.28(수)	2025.05.30(금)	NH,KB,한투,신한,미래
공모주	GC지능	임상유전체분석 전문 기업	2025.05.29(목) ~ 2025.05.30(금)	2025.06.04(수)	삼성

관련 정보

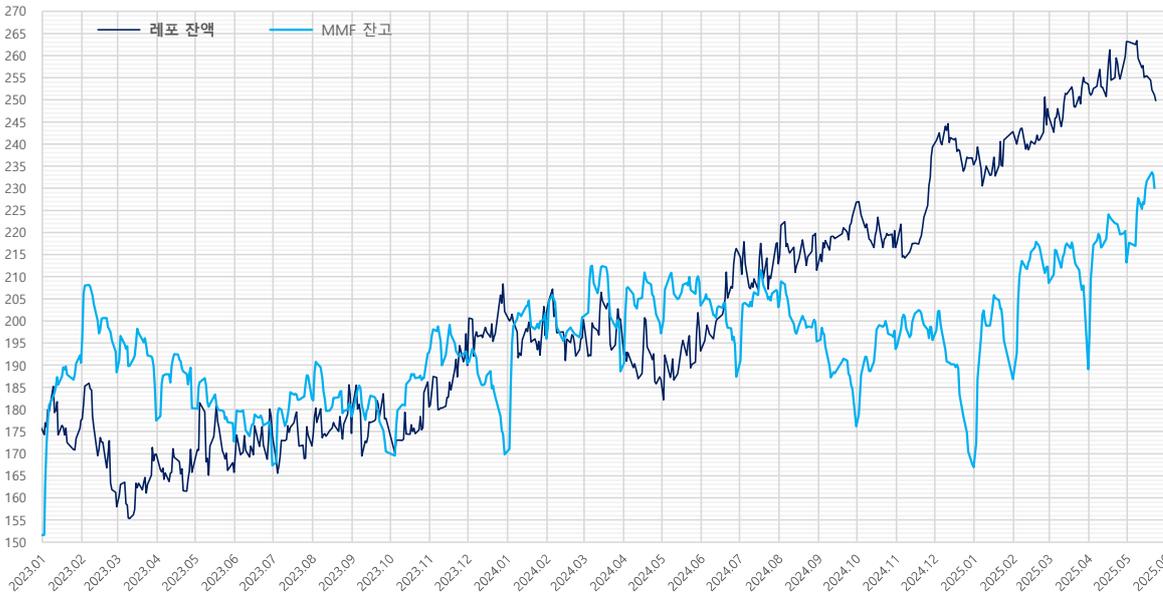
기준일	2025.06.11(수)	금통위	2025.05.29(목)	FOMC	2025.06.17(화) ~ 2025.06.18(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		경제통계시스템 https://ecos.bok.or.kr	
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)				https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828		RP인사이드 https://rpinside.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, 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	

기준 계산-적립기간, 금통위 및 FOMC

	기준 계산기간		기준 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)	06.25(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
2025.04.30	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	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	-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	-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, 메달컬처원

단기금융시장 금리 추이

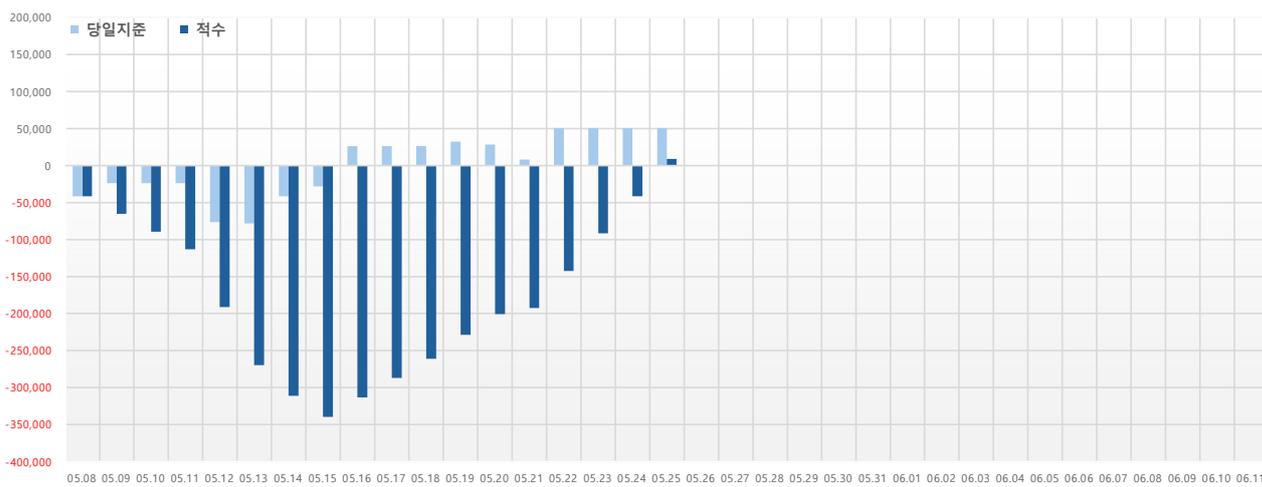


2025년		2024년		2023년		2022년		2021년	
11.27(목)	-	11.28(목)	3.00% (▼0.25)	11.30(목)	3.50% (동결)	11.24(목)	3.25% (▲0.25)	11.25(목)	1.00% (▲0.25)
10.23(목)	-	10.11(금)	3.25% (▼0.25)	10.19(목)	3.50% (동결)	10.12(수)	3.00% (▲0.50)	10.12(화)	0.75% (동결)
08.28(목)	-	08.22(목)	3.50% (동결)	08.24(목)	3.50% (동결)	08.25(목)	2.50% (▲0.25)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

자료: 한국은행

당일기준 및 적수 추이

단위: 억 원



	당일기준	적수
05.08(목)	-41,528	-41,528
05.09(금)	-23,927	-65,363
05.10(토)	-23,927	-89,290
05.11(일)	-23,927	-113,217
05.12(월)	-76,584	-191,329
05.13(화)	-78,203	-269,532
05.14(수)	-41,780	-311,313
05.15(목)	-28,239	-339,553
05.16(금)	26,143	-313,410
05.17(토)	26,143	-287,267
05.18(일)	26,143	-261,124
05.19(월)	32,384	-228,748
05.20(화)	28,090	-200,654
05.21(수)	8,211	-192,390
05.22(목)	50,090	-142,295
05.23(금)	50,457	-91,843
05.24(토)	50,457	-41,386
05.25(일)	50,457	9,071
05.26(월)		
05.27(화)		
05.28(수)		
05.29(목)		
05.30(금)		
05.31(토)		
06.01(일)		
06.02(월)		
06.03(화)		
06.04(수)		
06.05(목)		
06.06(금)		
06.07(토)		
06.08(일)		
06.09(월)		
06.10(화)		
06.11(수)		