

레포 시장동향

◎ 전일

대규모 국고채 만기 영향으로 초반 은행 중심 잉여세 강했으나 장 중 분위기 부족 전환돼 일반채 추가 매도분 및 회사채 해소 쉽지 않았음.

◎ 금일

전일자 1+1일물을 제외한 신규 매도 제한적이겠음. 다소 여유 있는 마감 예상되는 가운데 한은의 비정례 흡수 여부에 따라 잉여 규모 결정되겠음.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2025.06.10 (화)                                      |    |         |    | 2025.06.11 (수) |       |    |         |
|-----------------------------------------------------|----|---------|----|----------------|-------|----|---------|
| 통안계정 만기(28일)                                        |    | 1,000   |    | 재정 및 기타        |       |    | 21,000  |
| 국고채 만기 및 이자 [원금24.1   이자6.6]                        |    | 307,000 |    |                |       |    |         |
| 통안채 만기(91일)                                         |    | 5,000   |    |                |       |    |         |
| 공자기금                                                |    | 39,000  |    |                |       |    |         |
| 재정 및 기타                                             |    | 20,000  |    |                |       |    |         |
| 국고채 한은 보유분                                          |    | -15,000 |    | 원천세 및 기타       |       |    | -30,000 |
| 통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.300%                           |    | -5,000  |    |                |       |    |         |
| 국고채 발행(3년), 최저 2.420%   최고 2.420%   가중평균낙찰금리 2.420% |    | -39,000 |    |                |       |    |         |
| 국고여유자금 환수                                           |    | -10,000 |    |                |       |    |         |
| 세입 및 기타                                             |    | -25,000 |    |                |       |    |         |
| 전일 기준                                               | 지준 | 21,726  | 적수 | 10,276         | 금일 예상 | 지준 | 13,000  |
|                                                     |    |         |    |                |       | 적수 | 23,000  |

Market Data

단위 : 조 원

|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | KOFR   | 기준금리  | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 2025.06.02(월) | 252.9   | 222.4  | 2.55% | 2.538%  | 2.561% | 2.50% | 2.59%   | 2.340%  | 2.515%  |
| 2025.06.04(수) | 251.8   | 227.7  | 2.50% | 2.517%  | 2.513% |       | 2.58%   | 2.414%  | 2.602%  |
| 2025.06.05(목) | 249.9   | 231.1  | 2.47% | 2.494%  | 2.482% |       | 2.58%   | 2.412%  | 2.597%  |
| 2025.06.09(월) | 250.9   | 230.2  | 2.55% | 2.523%  | 2.562% |       | 2.57%   | 2.405%  | 2.570%  |
| 2025.06.10(화) | 251.0   |        | 2.53% | 2.459%  | 2.552% |       | 2.56%   | 2.385%  | 2.562%  |

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

|               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 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 ) | 2023.11.30(목) | 3.50% ( 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 ) | 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 ) |

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정액   | 응찰금액  | 평균낙찰금리 | 낙찰액   | 회차번호         |
|---------------|-------------|----|---------------|-------|-------|--------|-------|--------------|
| 2025.05.30(금) | 11:00~11:10 | 14 | 2025.06.13(금) | 18.00 | 22.14 | 2.50%  | 18.00 | 2025-038-014 |
| 2025.06.02(월) | 14:00~14:10 | 14 | 2025.06.16(월) | 15.00 | 19.49 | 2.50%  | 15.00 | 2025-039-014 |

◎ RP매각

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 응찰액  | 금리    | 낙찰액  | 낙찰률  | 회차번호         |
|---------------|-------------|----|---------------|------|-------|------|------|--------------|
| 2025.06.05(목) | 14:00~14:10 | 7  | 2025.06.12(목) | 6.47 | 2.50% | 0.60 | 9.3% | 2025-040-007 |

◎ 통화안정계정예치금

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정액  | 응찰금액 | 낙찰금리  | 낙찰액  | 회차번호           |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2025.05.20(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2025.06.17(화) | 0.10 | 0.36 | 2.65% | 0.10 | 2025-0015-0028 |
| 2025.05.27(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2025.06.24(화) | 0.10 | 0.55 | 2.50% | 0.10 | 2025-0016-0028 |

청약 정보

| 구분  | 청약명   | 업체              | 모집일                           | 환불일           | 주간사/인수사(증거금) |
|-----|-------|-----------------|-------------------------------|---------------|--------------|
| 실권주 | 해성옵틱스 | 카메라 액추에이터 전문 기업 | 2025.06.10(화) ~ 2025.06.11(수) | 2025.06.13(금) | SK(3억)       |

관련 정보

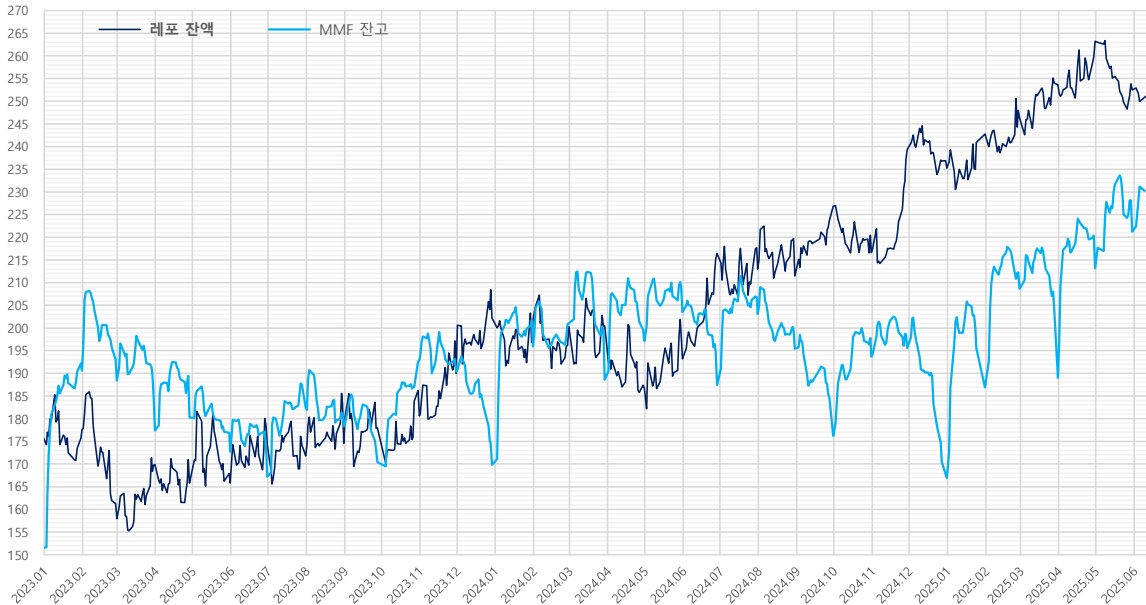
|                                                                                                                                                                                                     |               |     |               |      |                               |         |                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|---------------|------|-------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|
| 지준일                                                                                                                                                                                                 | 2025.06.11(수) | 금통위 | 2025.07.10(목) | FOMC | 2025.06.17(화) ~ 2025.06.18(수) | 한국은행    | <a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>       |
| · 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30) <a href="https://zrr.kr/QjBisy">https://zrr.kr/QjBisy</a>                                                                                          |               |     |               |      |                               | 경제통계시스템 | <a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.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>           |               |     |               |      |                               | RP인사이드  | <a href="https://rpinside.kr">https://rpinside.kr</a>         |
| · 자본시장연구원, KOFR 활성화 현황 및 과제: KOFR 채권과 대출의 중요성 (2025.01.02) <a href="https://zrr.kr/1F2nVy">https://zrr.kr/1F2nVy</a>                                                                                |               |     |               |      |                               | 무위험지표금리 | <a href="https://www.kofr.kr">https://www.kofr.kr</a>         |
| · 한국은행, 공개시장운영 대상기관 확대 및 제도 개선 (2024.01.25) <a href="https://zrr.kr/bxf7kM">https://zrr.kr/bxf7kM</a>                                                                                               |               |     |               |      |                               | 증권정보포털  | <a href="https://seibro.or.kr">https://seibro.or.kr</a>       |
| · 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27) <a href="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> |               |     |               |      |                               | 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 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

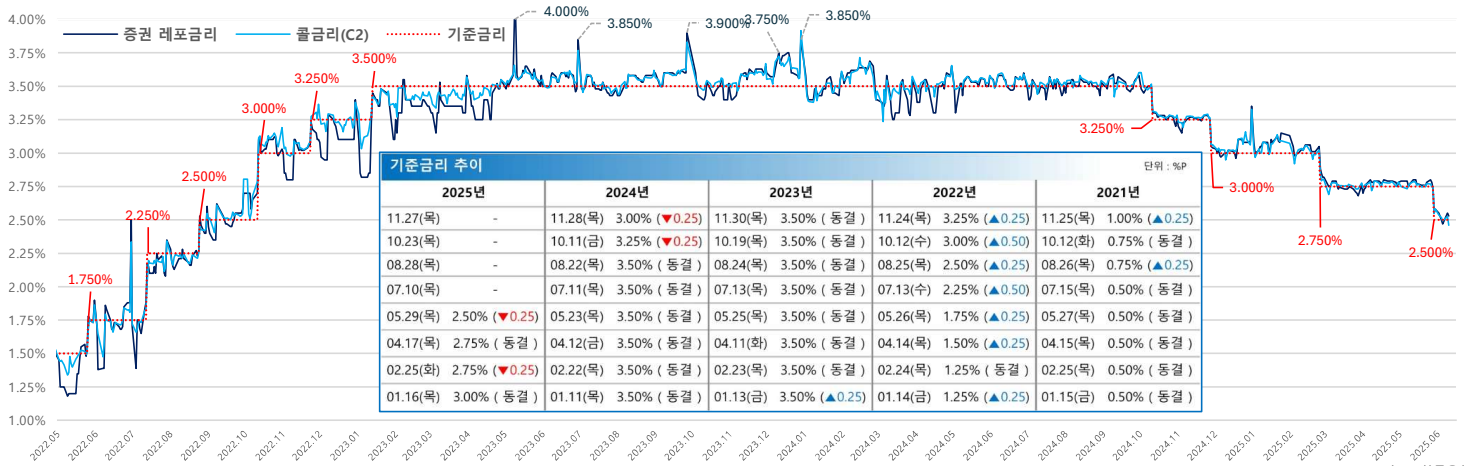
단위 : 조 원



| 해당연월       | MMF   | 전월대비  | 전월대비  |
|------------|-------|-------|-------|
| 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 | 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, 예탁결제원

## 단기금융시장 금리 추이



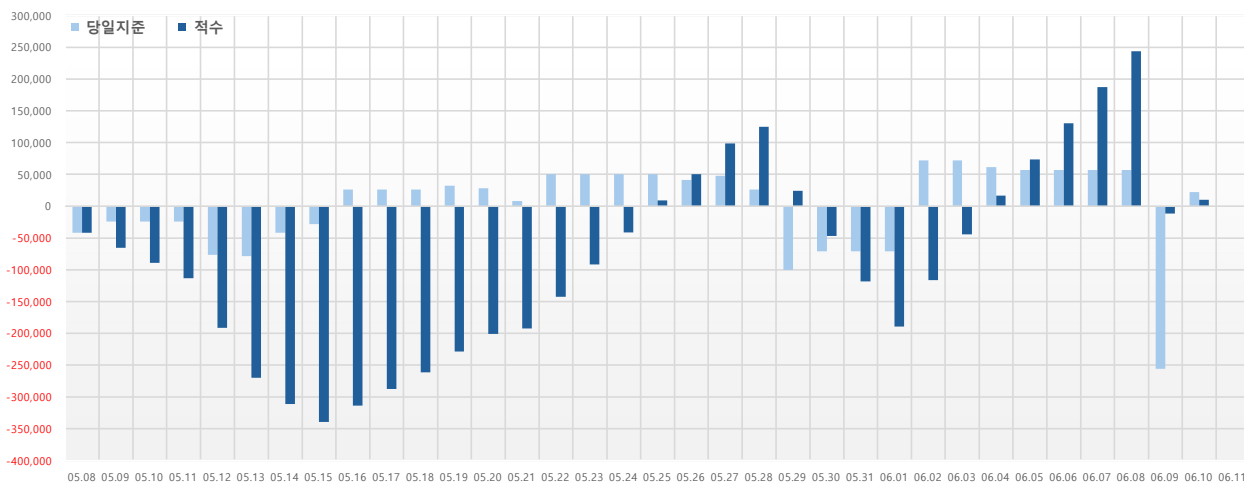
| 2025년    |               | 2024년    |               | 2023년    |               | 2022년    |               | 2021년    |               |
|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
| 11.27(목) | -             | 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) | 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       |
|----------|----------|
| 05.08(목) | -41,528  |
| 05.09(금) | -23,927  |
| 05.10(토) | -23,927  |
| 05.11(일) | -23,927  |
| 05.12(월) | -76,584  |
| 05.13(화) | -78,203  |
| 05.14(수) | -41,780  |
| 05.15(목) | -28,239  |
| 05.16(금) | 26,143   |
| 05.17(토) | 26,143   |
| 05.18(일) | 26,143   |
| 05.19(월) | 32,384   |
| 05.20(화) | 28,090   |
| 05.21(수) | 8,211    |
| 05.22(목) | 50,090   |
| 05.23(금) | 50,457   |
| 05.24(토) | 50,457   |
| 05.25(일) | 50,457   |
| 05.26(월) | 41,198   |
| 05.27(화) | 47,515   |
| 05.28(수) | 26,121   |
| 05.29(목) | -100,053 |
| 05.30(금) | -71,085  |
| 05.31(토) | -71,085  |
| 06.01(일) | -71,085  |
| 06.02(월) | 71,997   |
| 06.03(화) | 71,997   |
| 06.04(수) | 61,531   |
| 06.05(목) | 56,820   |
| 06.06(금) | 56,820   |
| 06.07(토) | 56,820   |
| 06.08(일) | 56,820   |
| 06.09(월) | -255,410 |
| 06.10(화) | 21,726   |
| 06.11(수) |          |