

레포 시장동향

◎ 지난주

주 중 청약자금(프로티나·엔알비·대한조선) 이동에 따른 부침 있었으나 운용사 및 신탁 중심 유동성 풍부해 주간 레포금리 낮게 유지되었음.
은행고유 운용 보다는 저금리 조달에 집중하는 모습이었으며, 한은RP매입 증액(4조→9.5조) 영향으로 지준 및 적수 흐름 크게 호전되었음.
주말 전 청약 환불 및 부가세 관련 환매 영향으로 금리 소폭 상승했으나 장 중 추가자금 유입되어 전반적인 조달여건 무난하였음.

◎ 금일

부가세 대비 재정 유입 규모 크지 않을 것으로 예상되나 청약자금 운용되어 수급 양호할 전망. 적수 크게 호전돼 은행권 양방향 움직임 크지 않겠음.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.07.25 (금)					2025.07.28 (월)				
공자기금		6,000			재정 및 기타		12,000		
재정 및 기타 [행안부5.0]		68,000							
세입 및 기타		-34,000			부가세 및 기타		-40,000		
전일 기준	지준	92,325	적수	-48,854	금일 예상	지준	64,000	적수	200,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.07.21(월)	247.2	229.9	2.47%	2.491%	2.483%	2.50%	2.51%	2.456%	2.628%
2025.07.22(화)	248.1	230.1	2.46%	2.504%	2.474%		2.52%	2.463%	2.622%
2025.07.23(수)	245.7	228.9	2.47%	2.502%	2.485%		2.51%	2.458%	2.615%
2025.07.24(목)	248.8	227.4	2.45%	2.508%	2.465%		2.51%	2.467%	2.626%
2025.07.25(금)	249.8		2.48%	2.515%	2.496%		2.51%	2.485%	2.637%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2025.07.10(목)	2.50% (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)
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)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.07.15(화)	11:00~11:10	14	2025.07.29(화)	4.50	4.93	2.50%	4.50	2025-050-014
2025.07.22(화)	11:00~11:10	14	2025.08.05(화)	9.50	12.22	2.50%	9.50	2025-052-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.07.24(목)	14:00~14:10	7	2025.07.31(목)	12.74	2.50%	2.00	15.7%	2025-053-007

◎ 통화안정예정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.07.01(화)	14:00~14:10	28	2025.07.29(화)	0.30	0.96	2.45%	0.30	2025-0020-0028
2025.07.17(목)	11:00~11:10	28	2025.08.14(목)	0.20	1.02	2.40%	0.20	2025-0021-0028
2025.07.24(목)	11:00~11:10	28	2025.08.21(목)	0.20	0.84	2.39%	0.20	2025-0022-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사/인수사(증거금)
실권주	포스코퓨처엠	양극재 제조 기업	2025.07.24(목) ~ 2025.07.25(금)	2025.07.29(화)	한투,KB,NH,키움(8.62조)
공모주	하나스팩35호	기업인수목적회사	2025.07.25(금) ~ 2025.07.28(월)	2025.07.30(수)	하나(108억)
공모주	아이티켄	유기화학합성 전문 기업	2025.07.28(월) ~ 2025.07.29(화)	2025.07.31(목)	KB
실권주	스코넥	XR 콘텐츠 기업	2025.07.28(월) ~ 2025.07.29(화)	2025.07.31(목)	SK

관련 정보

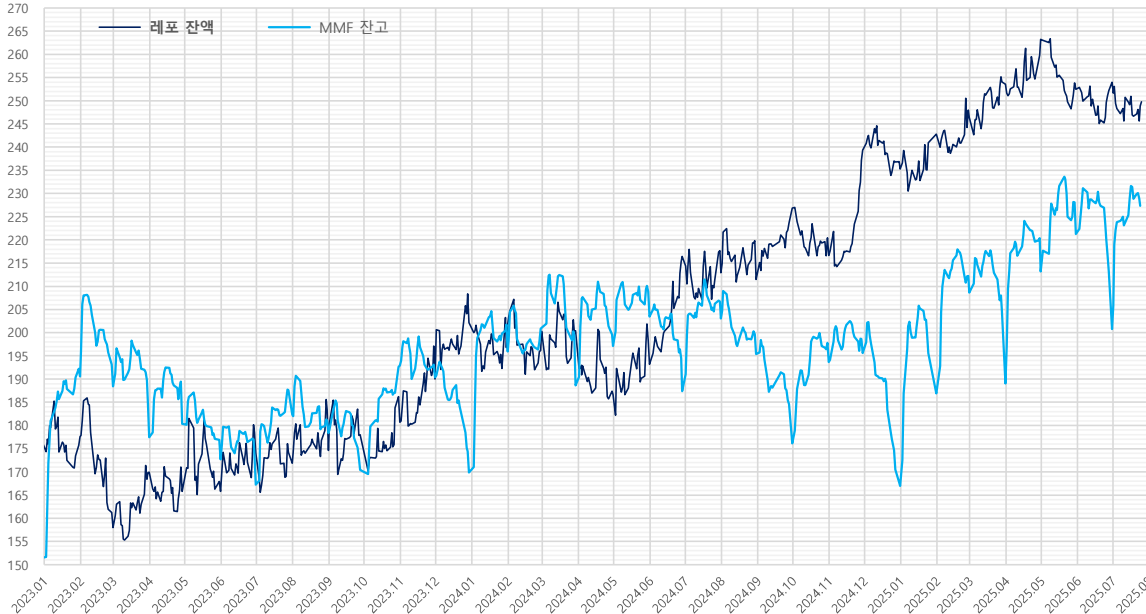
지준일	2025.08.06(수)	금통위	2025.08.28(목)	FOMC	2025.07.29(화) ~ 2025.07.30(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfxj3j	경제통계시스템		https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy	RP인사이드		https://rpinside.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)				https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828	무위험지표금리		https://www.kofr.kr
· 한국은행, 공개시장운영 대상기관 확대 및 제도 개선 (2024.01.25)				https://zrr.kr/bxf7kM	증권정보포털		https://seibro.or.kr
· 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)				www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttld=10082072&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)	06.25(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

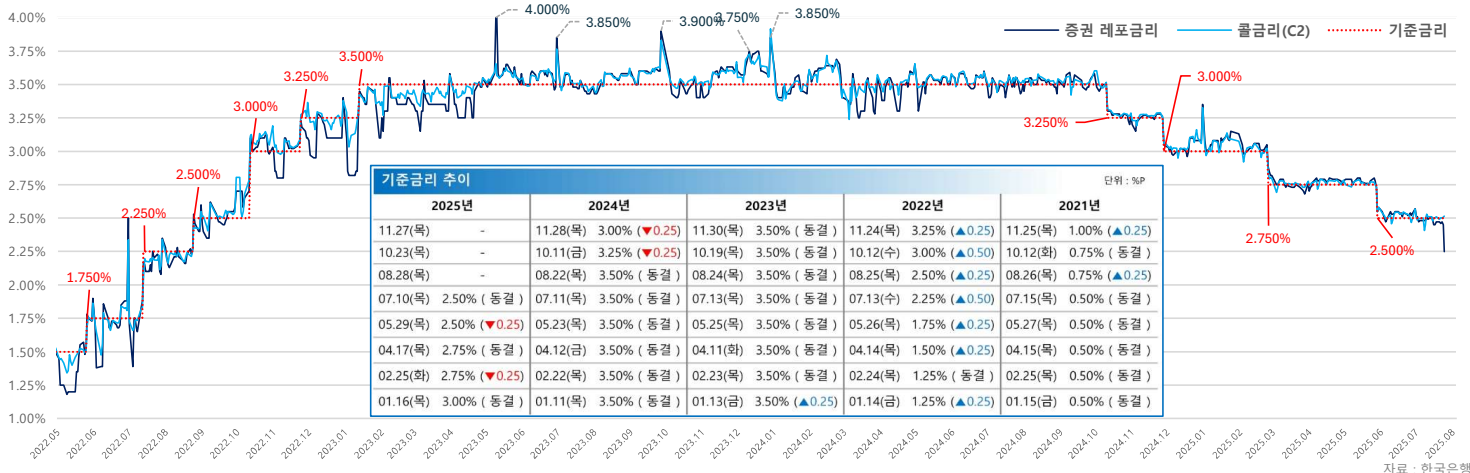
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전월대비	전월대비비
2025.06.30	200.8	-12.3	-20.5
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

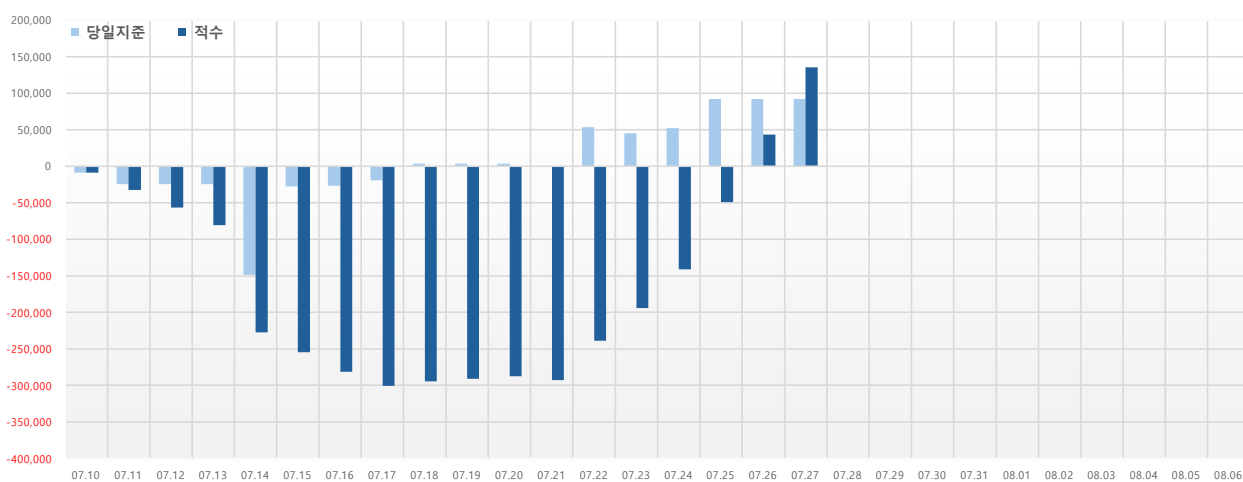


기준금리 추이					단위 : %P
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목)	-	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	
10.23(목)	-	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	
08.28(목)	-	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 3.50% (동결)	08.25(목) 2.50% (▲0.25)	
07.10(목) 2.50% (동결)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

자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이

단위 : 억 원



	당일지준	적수
07.10(목)	-8,356	-8,356
07.11(금)	-24,122	-32,481
07.12(토)	-24,122	-56,603
07.13(일)	-24,122	-80,725
07.14(월)	-148,329	-227,463
07.15(화)	-27,349	-254,806
07.16(수)	-26,644	-281,264
07.17(목)	-19,499	-300,755
07.18(금)	3,343	-294,416
07.19(토)	3,343	-291,073
07.20(일)	3,343	-287,730
07.21(월)	603	-292,672
07.22(화)	53,594	-239,001
07.23(수)	45,042	-193,953
07.24(목)	52,097	-141,176
07.25(금)	92,325	-48,854
07.26(토)	92,325	43,471
07.27(일)	92,325	135,796
07.28(월)		
07.29(화)		
07.30(수)		
07.31(목)		
08.01(금)		
08.02(토)		
08.03(일)		
08.04(월)		
08.05(화)		
08.06(수)		