

레포 시장동향

◎ 지난주

주초 월말 세입에 상응하는 국고여유자금 유입돼 시장 유동성 풍부했으나 한은RP매입 만기 후 당일기준 부족폭 커짐에 따라 레포금리 크게 상승하였음.
마감 불확실성 증대됨에 따라 은행권 조달에 적극적이었으며, 마감 당일까지 잉여 마감 여부에 대한 경계심리 강해 콜-레포 조정 거래 활발하였음.
기준일 직후 청약자금 및 공자기금 유입돼 일시적인 잉여 분위기 형성됐으나 주말 앞두고 청약 환불 및 시은 조달 증가 영향으로 수급 부족 전환하였음.

◎ 금일

재정 및 청약자금 유입되어 유동성 호전되었으나, 조달금리 소폭 하락 예상됨. 당일기준 개선되었으나 은행별 포지션 상이해 양방향 움직임 혼재할 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.08.08 (금)					2025.08.11 (월)				
재정 및 기타		23,000			재정 및 기타 [교육6.0 복지1.0]		100,000		
세입 및 기타		-13,000			세입 및 기타		-9,000		
전일 기준	지준	-116,801	적수	-244,236	금일 예상	지준	-26,000	적수	-504,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.08.04(월)	248.4	231.3	2.47%	2.507%	2.485%	2.50%	2.50%	2.421%	2.569%
2025.08.05(화)	248.8	233.9	2.51%	2.504%	2.528%		2.50%	2.425%	2.561%
2025.08.06(수)	250.8	233.0	2.51%	2.493%	2.529%		2.50%	2.430%	2.569%
2025.08.07(목)	251.6	232.3	2.46%	2.509%	2.474%		2.50%	2.408%	2.551%
2025.08.08(금)	251.0		2.52%	2.532%	2.534%		2.50%	2.409%	2.554%

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
2025.07.29(화)	11:00~11:10	14	2025.08.12(화)	12.00	13.83	2.50%	12.00	2025-054-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.08.07(목)	14:00~14:10	7	2025.08.14(목)	14.34	2.50%	2.00	13.9%	2025-056-007

◎ 통화안정결제예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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
2025.07.31(목)	11:00~11:10	28	2025.08.28(목)	0.20	0.23	2.45%	0.20	2025-0023-0028
2025.08.07(목)	11:00~11:10	28	2025.09.04(목)	0.20	0.40	2.45%	0.20	2025-0024-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사/인수사(증거금)
공모주	에스엔시스	조선 기자재 전문기업	2025.08.07(목) ~ 2025.08.08(금)	2025.08.12(화)	신한(10.49조)
실권주	이미지스테크놀로지	영상기기 반도체 전문기업	2025.08.07(목) ~ 2025.08.08(금)	2025.08.12(화)	SK(1,400억)
공모주	삼성스팩10호	기업인수목적회사	2025.08.11(월) ~ 2025.08.12(화)	2025.08.14(목)	삼성
공모주	한라캐스트	자동차 기자재 전문기업	2025.08.11(월) ~ 2025.08.12(화)	2025.08.14(목)	대신
공모주	제이피아이헬스케어	헬스케어 솔루션 전문기업	2025.08.11(월) ~ 2025.08.12(화)	2025.08.14(목)	키움
공모주	그래피	합성수지 및 플라스틱 제조기업	2025.08.11(월) ~ 2025.08.12(화)	2025.08.14(목)	KB, 신한
실권주	씨이랩	비전AI 전문기업	2025.08.11(월) ~ 2025.08.12(화)	2025.08.14(목)	NH
실권주	엑스큐어	스마트카드 개발기업	2025.08.12(화) ~ 2025.08.13(수)	2025.08.18(월)	SK
실권주	클라우드웍스	AI 테크 기업	2025.08.12(화) ~ 2025.08.13(수)	2025.08.18(월)	한투
실권주	테콘알에프제약	의약품 개발 전문기업	2025.08.13(수) ~ 2025.08.14(목)	2025.08.19(화)	상상인

관련 정보

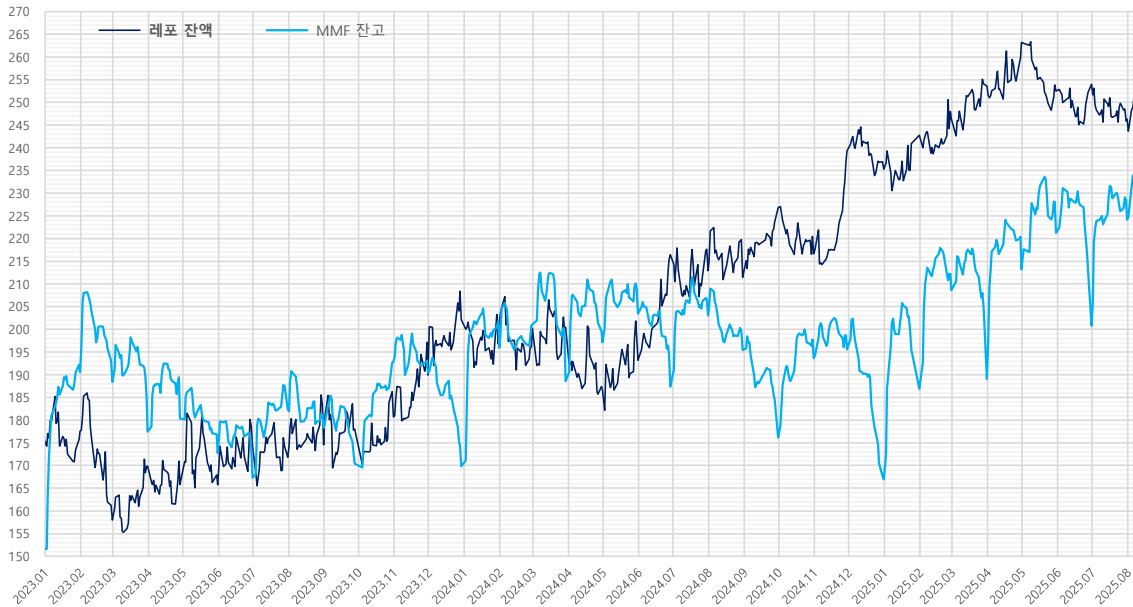
지준일	2025.09.10(수)	금통위	2025.08.28(목)	FOMC	2025.09.16(화) ~ 2025.09.17(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfx3j		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		RP인사이드	https://rpinside.kr
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?nttlId=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)	2024.12.18(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

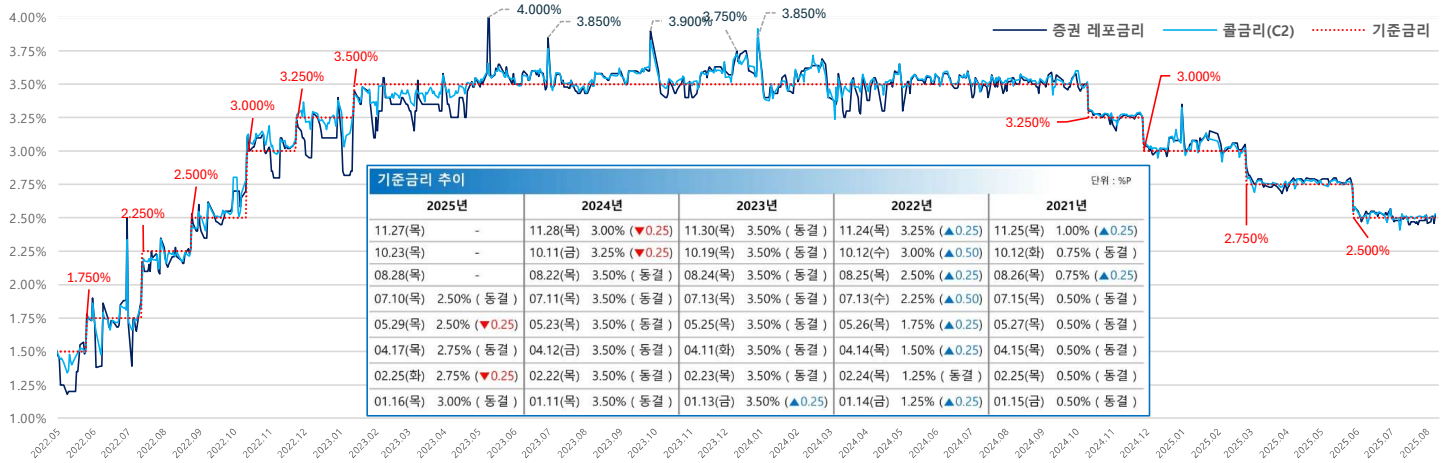
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2025.06.30	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	-6.8	-3.8
2022.01.28	158.0	3.6	22.5

자료 : 금융투자협회, 예약결제원

단기금융시장 금리 추이

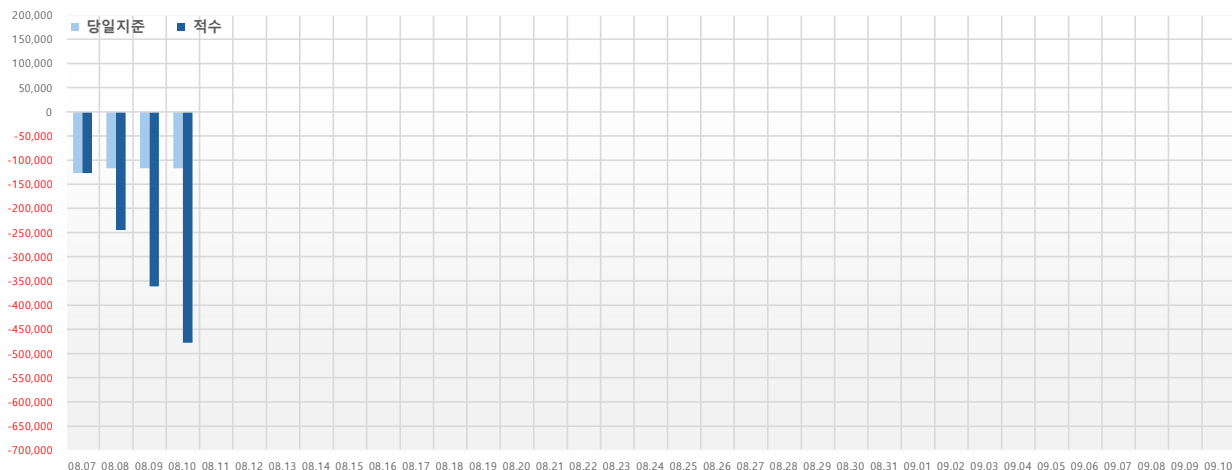


기준금리 추이		단위 : %P			
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목)	-	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)
10.23(목)	-	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)
08.28(목)	-	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 3.50% (동결)	08.25(목) 2.50% (▲0.25)	08.26(목) 0.75% (▲0.25)
07.10(목)	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(목) 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
08.07(목)	-126,452
08.08(금)	-116,801
08.09(토)	-116,801
08.10(일)	-116,801
08.11(월)	-477,838
08.12(화)	
08.13(수)	
08.14(목)	
08.15(금)	
08.16(토)	
08.17(일)	
08.18(월)	
08.19(화)	
08.20(수)	
08.21(목)	
08.22(금)	
08.23(토)	
08.24(일)	
08.25(월)	
08.26(화)	
08.27(수)	
08.28(목)	
08.29(금)	
08.30(토)	
08.31(일)	
09.01(월)	
09.02(화)	
09.03(수)	
09.04(목)	
09.05(금)	
09.06(토)	
09.07(일)	
09.08(월)	
09.09(화)	
09.10(수)	