Market Report

2025. 9. 11 (목)

Tradition

자금시장부 6021-5832

레포 시장동향

◎ 전일

1일물 매수 많지 않아 레포 조달 정체되었음. 장 초반부터 은행권 조달에 적극적이었으며, 한은RP매입 실시했음에도 부족세 지속돼 막판까지 조정거래 활발하였음.

◎ 금일

재정 유입 및 공자기금 환수 혼재한 가운데 전일의 빠듯했던 장세 이어져 조달금리 높은 수준 유지되겠음. 은행권 양방향 움직임에 따라 수급 가변적일 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.09.10 (수)		2025.09.11 (목)	
한은RP매입(1일물)	10,000	통안계정 만기(28일)	2,000
국고채 만기 및 이자 [원금19.9 | 이자8.7]	287,000	한은RP매각 만기(7일)	20,000
재정 및 기타	5,000	재정증권 만기(28일)	20,000
		공자기금	5,000
		재정 및 기타 [교육부4.5]	53,000
국고채 한은 보유분	-7,000	통안계정(28일)	-2,000
세입 및 기타	-10,000	한은RP매각(7일)	-20,000
		한은RP매입 만기(1일)	-10,000
		통안채 발행(1년), 낙찰수익률 2.270%	-7,000
		국고채 발행(20년), 최저 2.765%, 최고 2.805%, 가중평균낙찰금리 2.803%	-5,000
		공자기금 환수	-30,000
		원천세 및 기타	-22,000
		요지준 변동	-3,400

전일 기준	지준	56,223	적수	182	금일 예상	지준	57,000	적수	57,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.09.04(목)	249.5	229.3	2.51%	2.534%	2.524%	2.50%	2.56%	2.472%	2.643%
2025.09.05(금)	252.2	228.0	2.55%	2.542%	2.560%		2.57%	2.460%	2.620%
2025.09.08(월)	248.3	227.0	2.51%	2.519%	2.524%		2.56%	2.448%	2.608%
2025.09.09(화)	252.6	224.2	2.57%	2.425%	2.584%		2.54%	2.425%	2.582%
2025.09.10(수)	253.6		2.57%	2.495%	2.584%		2.55%	2.430%	2.566%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2025.08.28(목)	2.50% (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)
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)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.09.02(화)	11:00~11:10	14	2025.09.16(화)	15.00	16.87	2.50%	15.00	2025-063-014
2025.09.10(수)	15:30~15:40	1	2025.09.11(목)	1.00	1.60	2.50%	1.00	2025-065-001

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.09.04(목)	14:00~14:10	7	2025.09.11(목)	4.53	2.50%	2.00	44.2%	2025-064-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.08.14(목)	11:00~11:10	28	2025.09.11(목)	0.20	0.40	2.46%	0.20	2025-0025-0028
2025.08.21(목)	11:00~11:10	28	2025.09.18(목)	0.30	1.20	2.42%	0.36	2025-0026-0028
2025.09.04(목)	11:00~11:10	28	2025.10.02(목)	0.20	0.61	2.45%	0.20	2025-0027-0028

청약 정보

구분	청약명	업태	모집일	환불일	주간사/인수사(증거금)
실권주	빌리언스	연예 기획사	2025.09.09(화) ~ 2025.09.10(수)	2025.09.12(금)	SK(7,267억)
공모주	에스투더블유	빅데이터 분석 및 AI 전문기업	2025.09.10(수) ~ 2025.09.11(목)	2025.09.15(월)	대신(1,432억)
실권주	네오이뮨텍	면역치료제 전문기업	2025.09.11(목) ~ 2025.09.12(금)	2025.09.16(화)	한투

관련 정보

지준일	2025.10.08(수)	금통위	2025.10.23(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/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?nttId=10082072&menuNo=200690	금융투자협회	https://kofiabond.or.kr

Market Report

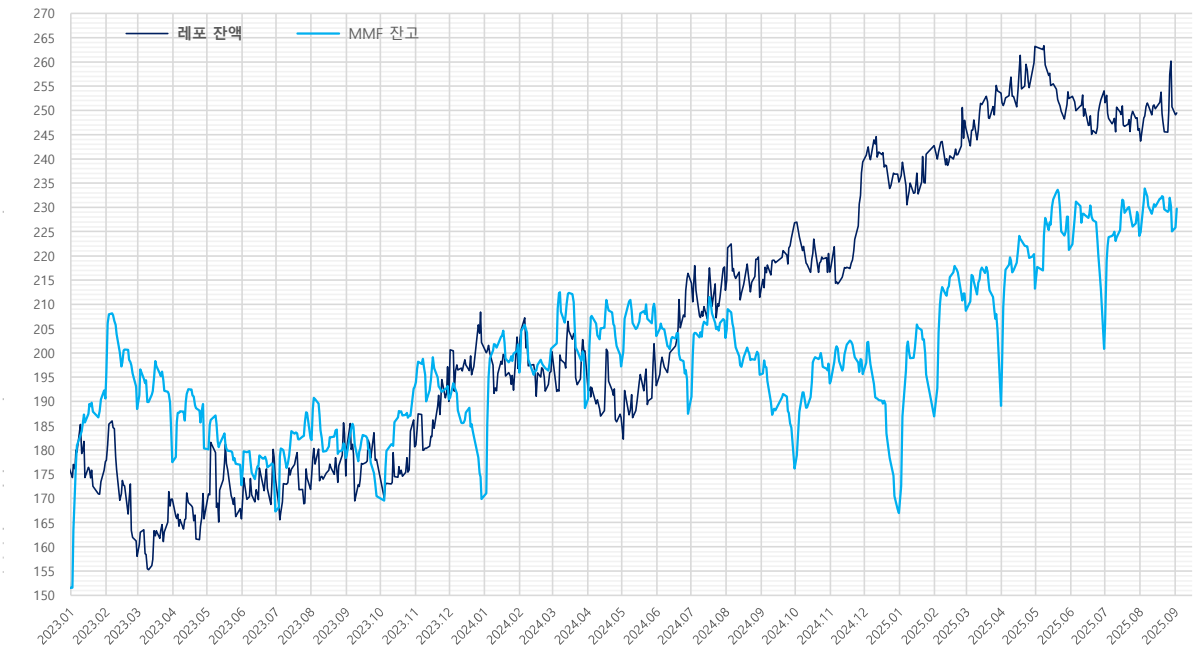
Tradition

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

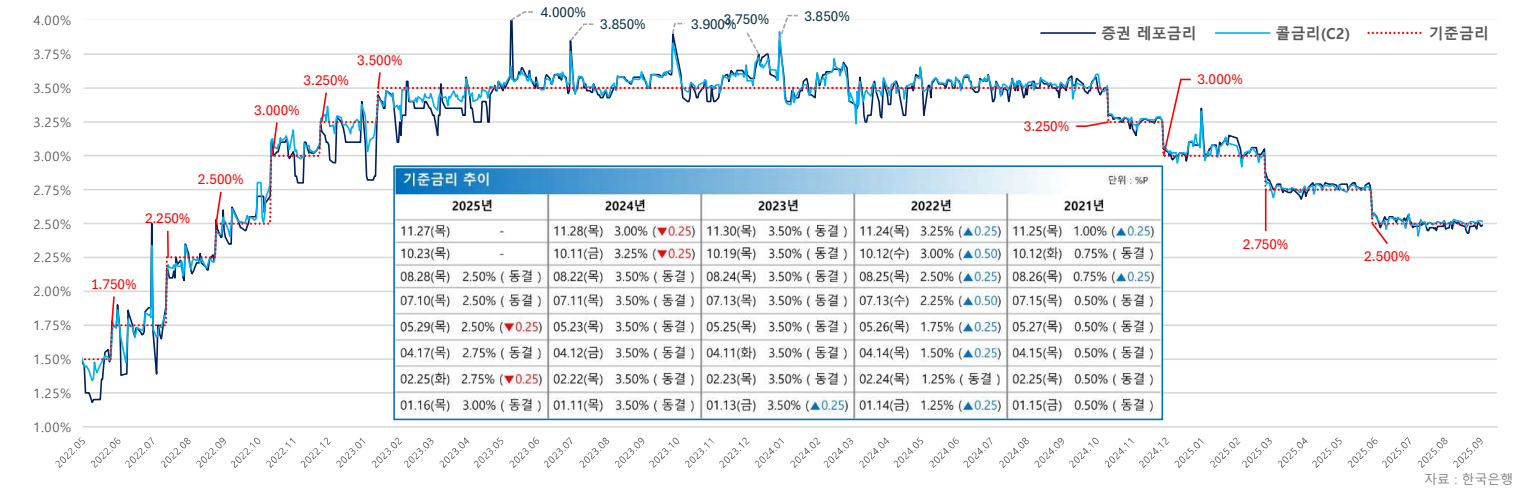
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2025.08.29	225.1	-5.1	1.0
2025.07.31	224.1	-4.3	23.3
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



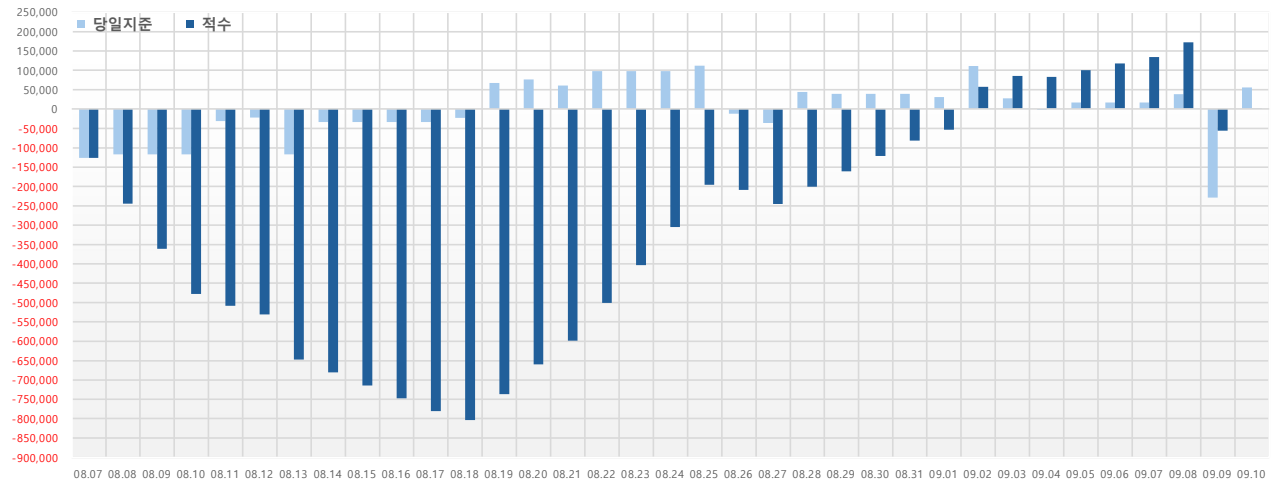
기준금리 추이 (단위 : %P)

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)	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) 2.50% (동결)	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(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
08.07(목)	-126,452	-126,452
08.08(금)	-116,801	-244,236
08.09(토)	-116,801	-361,037
08.10(일)	-116,801	-477,838
08.11(월)	-30,882	-508,272
08.12(화)	-21,507	-530,227
08.13(수)	-117,007	-647,235
08.14(목)	-33,331	-680,595
08.15(금)	-33,331	-713,926
08.16(토)	-33,331	-747,257
08.17(일)	-33,331	-780,588
08.18(월)	-23,291	-803,974
08.19(화)	67,533	-736,440
08.20(수)	76,987	-659,451
08.21(목)	60,680	-598,774
08.22(금)	97,907	-500,870
08.23(토)	97,907	-402,963
08.24(일)	97,907	-305,056
08.25(월)	112,007	-195,662
08.26(화)	-12,031	-208,893
08.27(수)	-35,955	-244,857
08.28(목)	44,221	-200,637
08.29(금)	39,469	-160,442
08.30(토)	39,469	-120,973
08.31(일)	39,469	-81,504
09.01(월)	31,384	-53,214
09.02(화)	110,617	57,304
09.03(수)	27,835	85,238
09.04(목)	-1,750	83,486
09.05(금)	16,899	100,384
09.06(토)	16,899	117,283
09.07(일)	16,899	134,182
09.08(월)	38,498	172,690
09.09(화)	-228,732	-56,042
09.10(수)	56,223	182