

레포 시장동향

◎ 지난주

주초 공모주(노타) 청약자금 일부 운용됐으나 부가세 관련 환매 영향으로 제2금융권 매수 감소하여 조달금리 높은 수준 유지되었음.
국고금 유입과 한은RP 신규 매입 이후 시장 유동성 빠르게 회복됐으나 운용금리 급락에 따른 매수·매도 불균형 발생해 간헐적으로 조달 정체되었음.
월말 환매 영향으로 운용사 및 은행신탁 매수 감소한 반면, 차주 마감 앞두고 은행고유 매수에 적극적으로 나서 수급 대체로 무난하였음.

◎ 금일

월초 설정자금 유입되어 시장 유동성 회복되겠고, 조달금리 소폭 하락 예상됨. 은행권 매수세 꾸준히 전반적인 조달여건 양호할 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.10.31 (금)					2025.11.03 (월)				
국고여유자금			4,000		국고여유자금			16,000	
재정 및 기타			22,000		금융중개지원대출 만기			1,000	
					재정 및 기타			15,000	
세입 및 기타			-33,000		금융중개지원대출			-1,000	
					월말세입 및 기타			-25,000	
전일 기준	지준	25,916	적수	89,761	금일 예상	지준	32,000	적수	174,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.10.27(월)	256.7	213.8	2.53%	2.528%	2.542%	2.50%	2.54%	2.620%	2.756%
2025.10.28(화)	253.7	214.0	2.53%	2.506%	2.542%		2.55%	2.633%	2.751%
2025.10.29(수)	256.1	214.5	2.48%	2.512%	2.494%		2.55%	2.677%	2.798%
2025.10.30(목)	258.5	217.0	2.49%	2.507%	2.502%		2.56%	2.732%	2.857%
2025.10.31(금)	259.4		2.52%	2.511%	2.531%		2.55%	2.716%	2.855%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2025.10.23(목)	2.50% (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)
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)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매입

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.10.23(목)	11:00~11:10	12	2025.11.04(화)	10.00	15.46	2.50%	10.00	2025-075-012
2025.10.28(화)	11:00~11:10	14	2025.11.11(화)	9.00	9.58	2.50%	9.00	2025-077-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.10.30(목)	14:00~14:10	7	2025.11.06(목)	8.11	2.50%	3.00	37.0%	2025-078-007

◎ 통화안정예정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.10.16(목)	11:00~11:10	28	2025.11.13(목)	0.20	0.61	2.46%	0.20	2025-0032-0028
2025.10.30(목)	11:00~11:10	28	2025.11.27(목)	0.10	0.11	2.48%	0.10	2025-0033-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사/인수사(증거금)
공모주	큐리오시스	의료기기 제조 기업	2025.11.04(화) ~ 2025.11.05(수)	2025.11.07(금)	키움
공모주	세나테크놀로지	무선 통신장비 제조 기업	2025.11.04(화) ~ 2025.11.05(수)	2025.11.07(금)	KB, 신한
공모주	더핑크퐁컴퍼니	엔터테인먼트 기업	2025.11.06(목) ~ 2025.11.07(금)	2025.11.11(화)	미래, 삼성
공모주	그린광학	광학부품 제조 기업	2025.11.06(목) ~ 2025.11.07(금)	2025.11.11(화)	신영
실권주	샤페론	혁신신약 전문 기업	2025.11.06(목) ~ 2025.11.07(금)	2025.11.11(화)	키움
실권주	코아스템켐온	줄기세포 치료제 개발 기업	2025.11.06(목) ~ 2025.11.07(금)	2025.11.11(화)	LS, 한양, SK

관련 정보

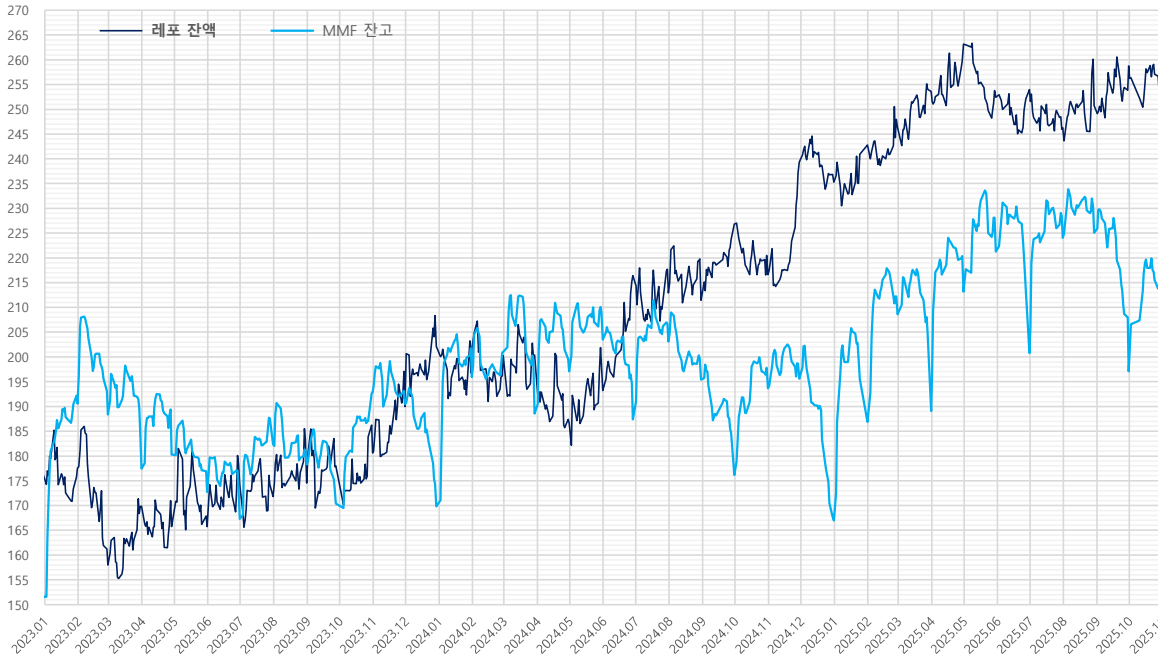
지준일	2025.11.05(수)	금통위	2025.11.27(목)	FOMC	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)				https://zrr.kr/RS8lok		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfxj3i		RP인사이드	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어온 길과 나아갈 길 (2025.04.30)				https://zrr.kr/QjBisy		무위험지표금리	https://www.kofr.kr
· 자본시장연구원, 포스트 LIBOR 시대의 글로벌 지표금리 체제와 국내 시사점 (2025.04.03)				https://www.kcmi.re.kr/report/report_view?report_no=1828		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

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)

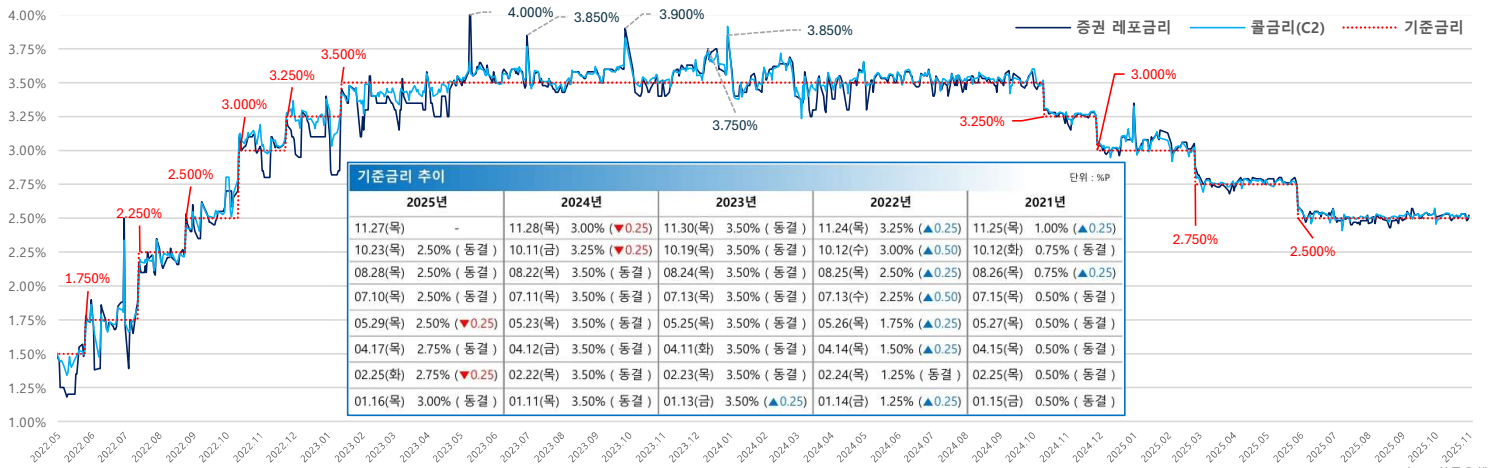
레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

단위 : 조 원



해당연월	MMF	전월대비	전월대비
2025.09.30	197.1	-10.9	-28.0
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	-19.6	-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	202.5	-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

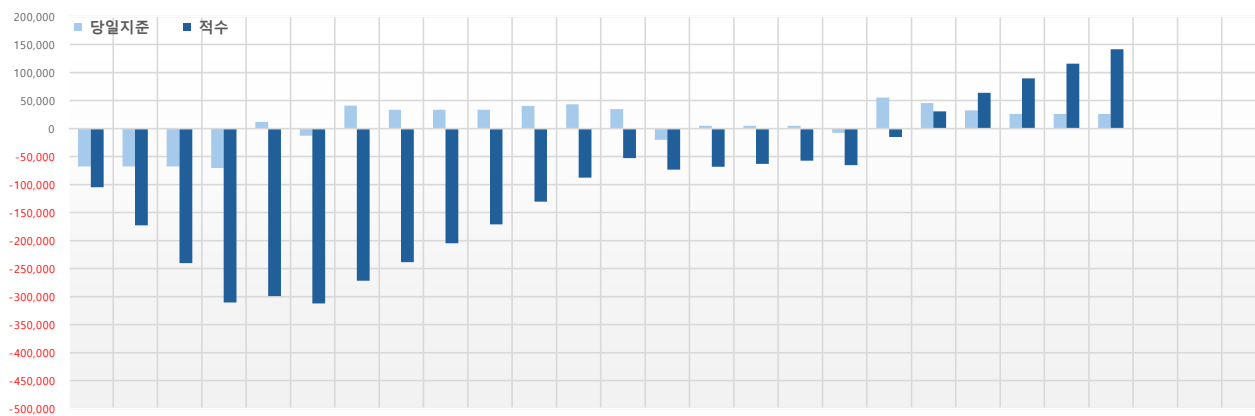


기준금리 추이					단위 : %P
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목) -	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)	
10.23(목) 2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)	
08.28(목) 2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 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
10.10(금)	-67,816	-104,816
10.11(토)	-67,816	-172,632
10.12(일)	-67,816	-240,448
10.13(월)	-70,550	-310,863
10.14(화)	12,110	-299,043
10.15(수)	-13,095	-312,143
10.16(목)	40,521	-271,621
10.17(금)	34,004	-238,703
10.18(토)	34,004	-204,699
10.19(일)	34,004	-170,695
10.20(월)	40,489	-130,680
10.21(화)	43,129	-87,551
10.22(수)	34,917	-52,633
10.23(목)	-20,567	-73,205
10.24(금)	5,195	-68,005
10.25(토)	5,195	-62,810
10.26(일)	5,195	-57,615
10.27(월)	-7,805	-65,420
10.28(화)	54,935	-14,970
10.29(수)	45,652	30,688
10.30(목)	32,440	63,838
10.31(금)	25,916	89,761
11.01(토)	25,916	115,677
11.02(일)	25,916	141,593
11.03(월)		
11.04(화)		
11.05(수)		