

레포 시장동향

◎ 전일

공자기금 환수에 따른 유동성 축소 우려와 전일의 빠듯했던 장세 반영돼 금리 소폭 상승했으나 은행권 매수 증가 및 청약자금 유입에 힘입어 수급 무난하였음.

◎ 금일

공모주 청약 환불 및 국고여유자금 환수 예정되어 있어 은행권 매수 의존도 높을 전망. 지준 및 적수 흐름 양호해 은행고유 조달 보다 운용에 집중할 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.11.20 (목)				2025.11.21 (금)			
한은RP매각 만기(7일)		10,000		국고채 바이백			32,000
통안채 중도환매		17,000		세입 및 기타			18,000
재정 및 기타		19,000					
통안계정(28일)		-1,000		국고여유자금 환수			-19,000
한은RP매각(7일)		-10,000		세입 및 기타			-5,000
통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.370%		-10,000					
통안채 발행(3년), 낙찰수익률 2.930%		-13,000					
공자기금 환수		-32,000					
세입 및 기타		-20,000					
전일 기준	지준	96,300	적수	68,286	금일 예상	지준	122,000
						적수	191,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.11.14(금)	260.7	223.3	2.51%	2.513%	2.522%	2.50%	2.72%	2.944%	3.126%
2025.11.17(월)	261.8	220.7	2.50%	2.511%	2.513%		2.74%	2.914%	3.105%
2025.11.18(화)	262.4	224.1	2.50%	2.497%	2.511%		2.74%	2.872%	3.068%
2025.11.19(수)	263.2	226.3	2.49%	2.512%	2.502%		2.75%	2.869%	3.072%
2025.11.20(목)	263.9		2.50%	2.514%	2.513%		2.76%	2.908%	3.115%

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
2025.11.11(화)	11:00~11:10	14	2025.11.25(화)	20.00	24.72	2.50%	20.00	2025-080-014
2025.11.18(화)	11:00~11:10	9	2025.11.27(목)	10.00	10.46	2.50%	10.00	2025-082-009

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.11.20(목)	14:00~14:10	7	2025.11.27(목)	3.35	2.50%	1.00	29.9%	2025-083-007

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.10.30(목)	11:00~11:10	28	2025.11.27(목)	0.10	0.11	2.48%	0.10	2025-0033-0028
2025.11.06(목)	11:00~11:10	28	2025.12.04(목)	0.20	0.41	2.46%	0.20	2025-0034-0028
2025.11.13(목)	11:00~11:10	28	2025.12.11(목)	0.10	0.21	2.45%	0.10	2025-0035-0028
2025.11.20(목)	11:00~11:10	28	2025.12.18(목)	0.10	0.11	2.47%	0.10	2025-0036-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사·인수사(증거금)
공모주	아로마티카	뷰티제품 제조 기업	2025.11.18(화) ~ 2025.11.19(수)	2025.11.21(금)	신한(8.6조)
공모주	미래에셋비전스팩9호	기업인수목적회사	2025.11.19(수) ~ 2025.11.20(목)	2025.11.24(월)	미래(5,057억)
공모주	삼성스팩12호	기업인수목적회사	2025.11.19(수) ~ 2025.11.20(목)	2025.11.24(월)	삼성(3,607억)
공모주	에임드바이오	의약품 제조 기업	2025.11.21(금) ~ 2025.11.24(월)	2025.11.26(수)	미래
공모주	NH스팩32호	기업인수목적회사	2025.11.24(월) ~ 2025.11.25(화)	2025.11.27(목)	NH
공모주	테라뷰홀딩스	테라헤르츠 기술 및 솔루션 기업	2025.11.24(월) ~ 2025.11.25(화)	2025.11.27(목)	삼성
실권주	에이비온	혁신신약 전문 기업	2025.11.25(화) ~ 2025.11.26(수)	2025.11.28(금)	SK

관련 정보

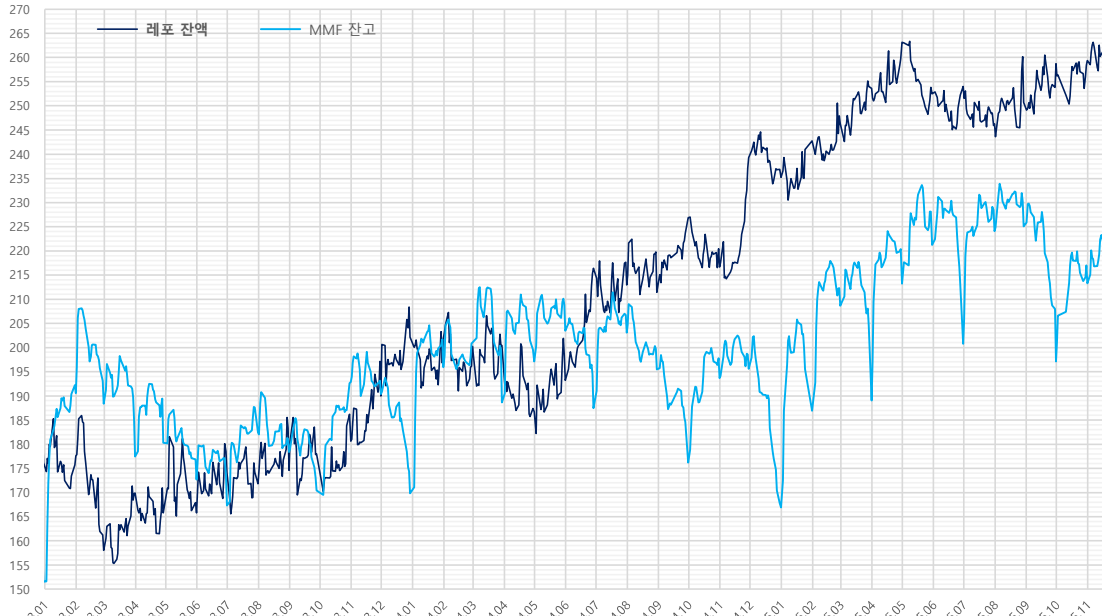
지준일	2025.12.10(수)	금통위	2025.11.27(목)	FOMC	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)				https://zrr.kr/RS8lok		경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)				https://zrr.kr/Tfxj3i		RP인사이드	https://rpinside.kr
· 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)

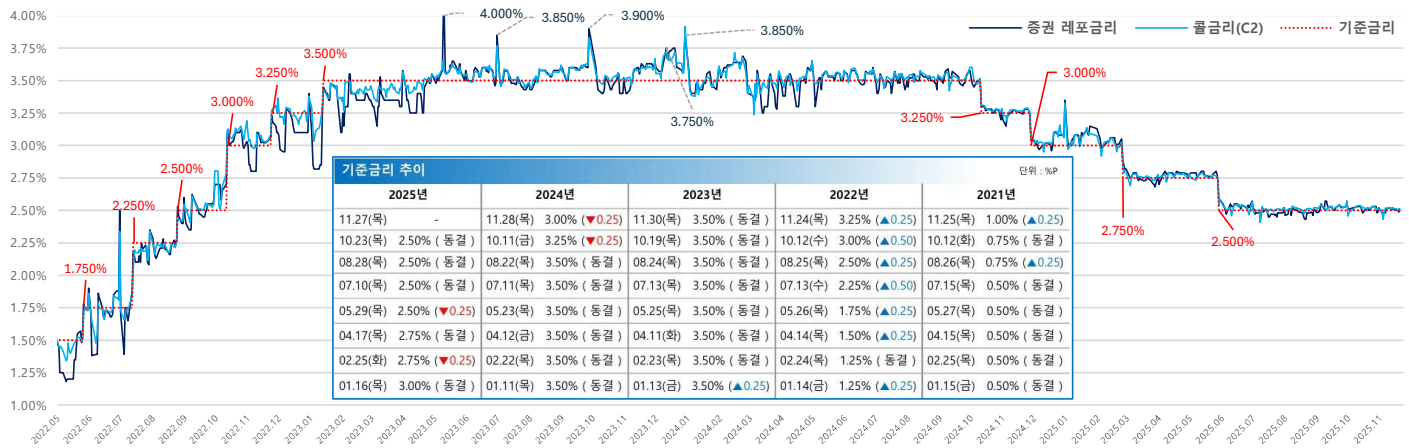
레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

단위 : 조 원



해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2025.10.31	213.3	-3.7	16.2
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	-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	-4.4
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

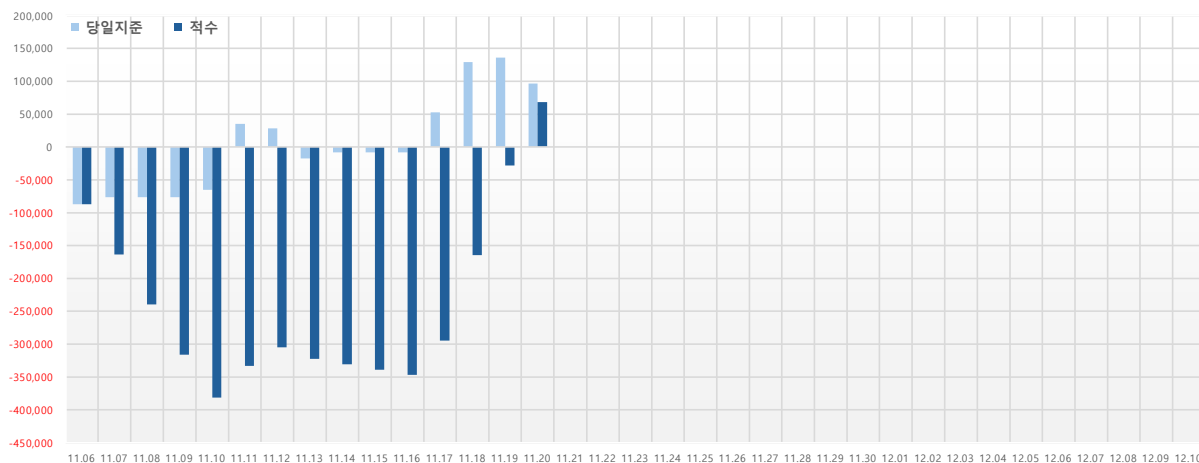


기준금리 추이		단위 : %P			
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목)	-	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)
10.23(목)	2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)
08.28(목)	2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 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
11.06(목)	-87,019
11.07(금)	-163,444
11.08(토)	-239,870
11.09(일)	-316,296
11.10(월)	-381,426
11.11(화)	-333,246
11.12(수)	-305,062
11.13(목)	-322,757
11.14(금)	-330,840
11.15(토)	-338,930
11.16(일)	-347,020
11.17(월)	-294,443
11.18(화)	-164,835
11.19(수)	-28,015
11.20(목)	68,286
11.21(금)	
11.22(토)	
11.23(일)	
11.24(월)	
11.25(화)	
11.26(수)	
11.27(목)	
11.28(금)	
11.29(토)	
11.30(일)	
12.01(월)	
12.02(화)	
12.03(수)	
12.04(목)	
12.05(금)	
12.06(토)	
12.07(일)	
12.08(월)	
12.09(화)	
12.10(수)	