

레포 시장동향

◎ 지난주

주초 지방소비세 유입과 한은RP매입 이어져 당일기준 크게 호전됐으며, 은행권 적극적인 운용과 간헐적인 저금리 조달 혼재한 한 주였음.
연말 집중된 공모주 청약 영향으로 증권사 자금이동에 따른 변동성 컸으나 주 중 일반채는 물론 회사채 조달여건도 대체로 무난하였음.

◎ 금일

청약 환불 및 지방소비세 이탈에 따른 유동성 축소 예상되며, 조달금리 소폭 상승할 전망. 은행권 매수 의존도 높겠고, 장 중 회사채 해소 쉽지 않겠음.

기준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.11.21 (금)					2025.11.24 (월)				
국고채 바이백				32,000	공자기금				9,000
재정 및 기타				23,000	재정 및 기타				24,000
국고여유자금 환수				-10,000	외평채 발행(1년), 최저 2.550% 최고 2.550% 가중평균낙찰금리 2.550%				-9,000
세입 및 기타				-14,000	세입 및 기타				-31,000
전일 기준	기준	127,099	적수	195,385	금일 예상	기준	120,000	적수	570,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.11.17(월)	261.8	220.7	2.50%	2.511%	2.513%	2.50%	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	228.0	2.50%	2.514%	2.513%		2.76%	2.908%	3.115%
2025.11.21(금)	264.8		2.51%	2.518%	2.523%		2.76%	2.872%	3.076%

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

◎ 통화안정예정예치금

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	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(2,730억)
공모주	테라뷰홀딩스	테라헤르츠 기술 및 솔루션 기업	2025.11.21(금) ~ 2025.11.24(월)	2025.11.26(수)	삼성(167억)
공모주	NH스팩32호	기업인수목적회사	2025.11.24(월) ~ 2025.11.25(화)	2025.11.27(목)	NH
실권주	에이비온	혁신신약 전문 기업	2025.11.25(화) ~ 2025.11.26(수)	2025.11.28(금)	SK

관련 정보

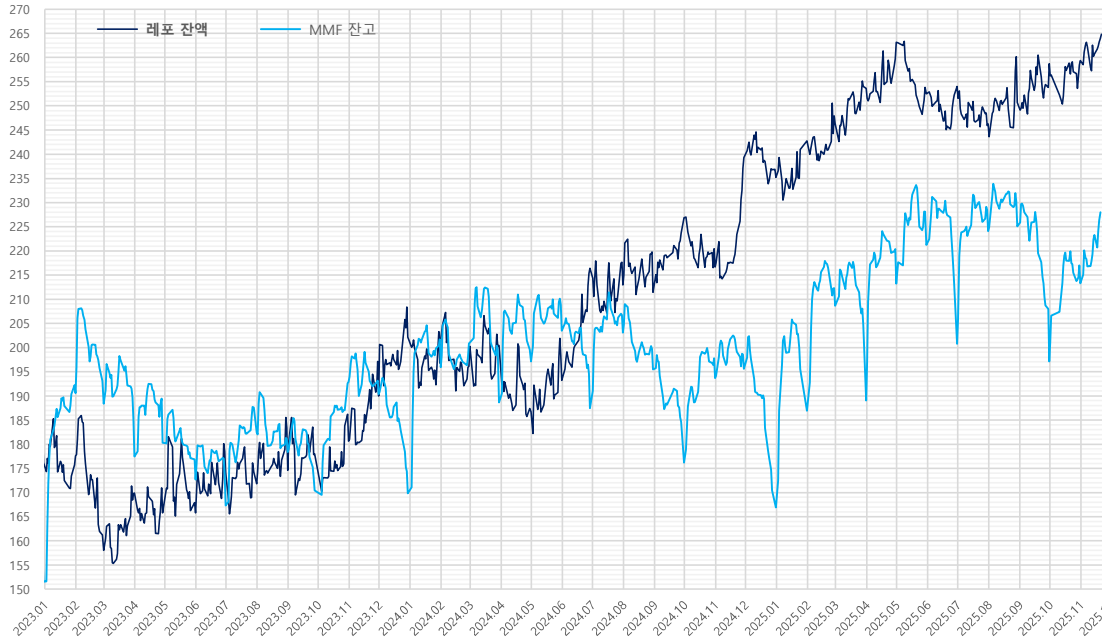
지준일	2025.12.10(수)	금통위	2025.11.27(목)	FOMC	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)	https://zrr.kr/RS8lok					경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)	https://zrr.kr/Tfxj3j					RP인사이드	https://rpinside.kr
· 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?nttid=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)

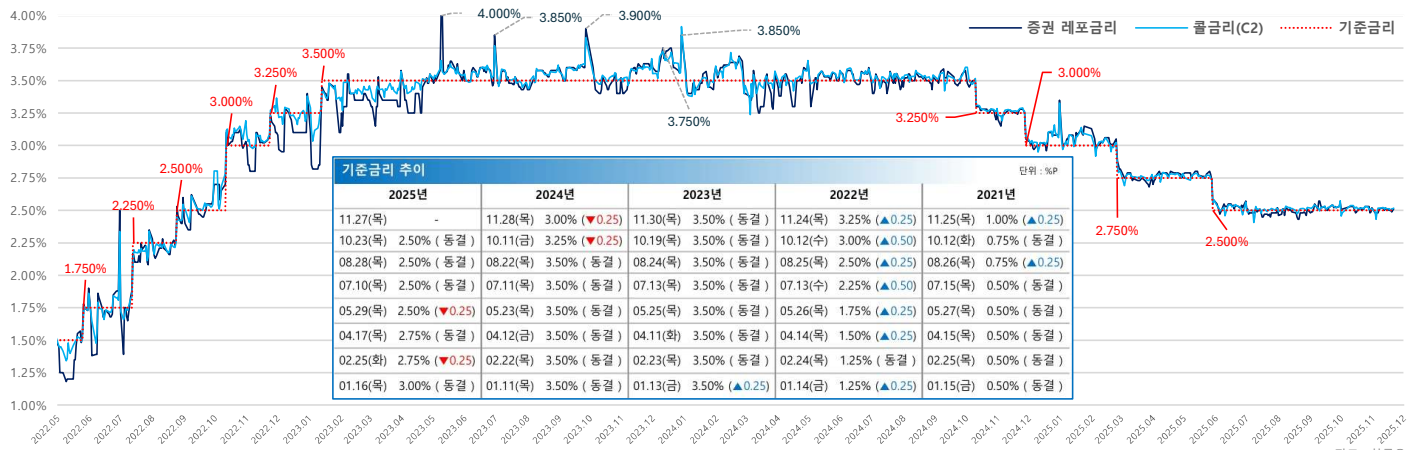
레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

단위 : 조 원



해당연월	MMF	전월대비	전월대비
2025.10.31	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	-4.3
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

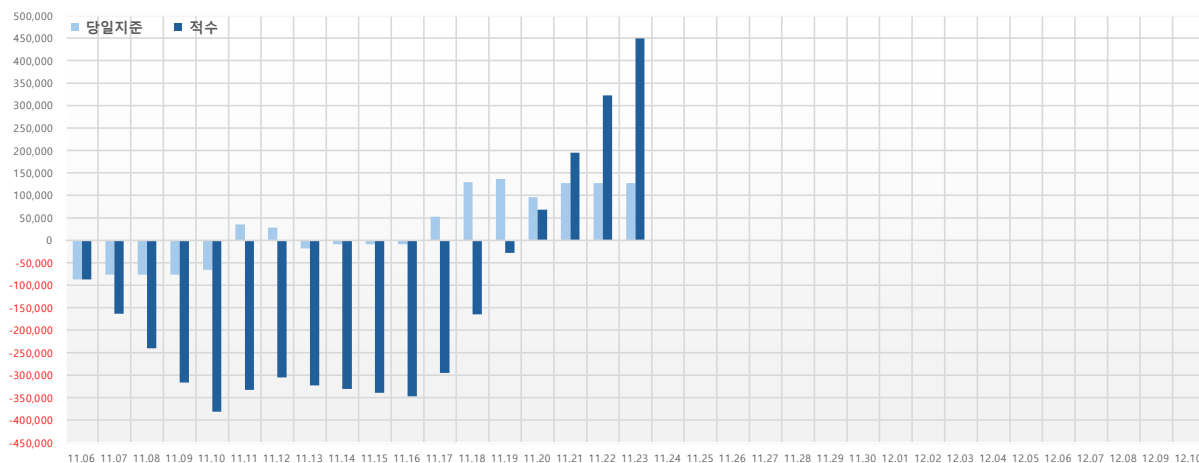


기준금리 추이		단위 : %P			
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목)	-	11.28(목)	3.00% (▼0.25)	11.30(목)	3.50% (동결)
10.23(목)	2.50% (동결)	10.11(금)	3.25% (▼0.25)	10.19(목)	3.50% (동결)
08.28(목)	2.50% (동결)	08.22(목)	3.50% (동결)	08.24(목)	3.50% (동결)
07.10(목)	2.50% (동결)	07.11(목)	3.50% (동결)	07.13(수)	2.25% (▲0.50)
05.29(목)	2.50% (▼0.25)	05.23(목)	3.50% (동결)	05.25(목)	3.50% (동결)
04.17(목)	2.75% (동결)	04.12(금)	3.50% (동결)	04.11(화)	3.50% (동결)
02.25(화)	2.75% (▼0.25)	02.22(목)	3.50% (동결)	02.23(목)	3.50% (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)	-76,426
11.08(토)	-76,426
11.09(일)	-76,426
11.10(월)	-65,132
11.11(화)	35,424
11.12(수)	28,189
11.13(목)	-17,609
11.14(금)	-8,090
11.15(토)	-8,090
11.16(일)	-8,090
11.17(월)	52,587
11.18(화)	129,507
11.19(수)	136,317
11.20(목)	96,300
11.21(금)	127,099
11.22(토)	127,099
11.23(일)	127,099
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)	