

레포 시장동향

◎ 지난주

월초 MMF 설정자금 및 국고금 유입되어 주 중반까지 시장 유동성 풍부했으며, 은행고유 매수세 강해 레포금리 하락하는 등 조달 여건 양호하였음.
주 후반 증권사 공모주 청약 자금 이동에 따른 변동성 커 회사채 스프레드 확대되었고, 은행권 운용 규모 축소되어 수급 점차 빠듯하게 변하였음.

◎ 금일

청약 환불 및 국고여유자금 환수 영향으로 유동성 축소되겠고, 회사채 체결금리 상승하겠음. 은행권 운용 강도에 따라 일반채 해소 가변적일 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.12.05 (금)				2025.12.08 (월)			
재정 및 기타		20,000	재정 및 기타 [군급여1.2]		47,000	국고여유자금 환수	-21,000
세입 및 기타		-18,000	세입 및 기타		-26,000	국고여유자금 환수	-26,000
전일 기준	지준	-4,600	적수	236,465	금일 예상	지준	-5,000
							적수
							223,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.12.01(월)	266.3	214.7	2.52%	2.511%	2.532%	2.50%	2.80%	3.045%	3.233%
2025.12.02(화)	265.5	220.4	2.50%	2.507%	2.514%		2.80%	3.022%	3.211%
2025.12.03(수)	265.5	221.0	2.49%	2.510%	2.505%		2.81%	3.041%	3.246%
2025.12.04(목)	264.9	222.7	2.50%	2.522%	2.516%		2.81%	3.025%	3.229%
2025.12.05(금)	266.9		2.50%	2.514%	2.514%		2.83%	2.994%	3.198%

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

2025.11.27(목)	2.50% (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)
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)

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

RP매입								
입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	평균낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.11.27(목)	11:00~11:10	12	2025.12.09(화)	14.00	17.29	2.50%	14.00	2025-084-012
2025.12.02(화)	11:00~11:10	14	2025.12.16(화)	5.00	8.81	2.50%	5.00	2025-086-014

RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.12.04(목)	14:00~14:10	7	2025.12.11(목)	5.75	2.50%	3.00	52.2%	2025-087-007

통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
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
2025.12.04(목)	11:00~11:10	29	2026.01.02(금)	0.20	0.41	2.45%	0.20	2025-0037-0029

청약 정보

구분	청약명	업태	모집일	환불일	주간사-인수사(증거금)
공모주	티엠씨	특수케이블 제조 기업	2025.12.03(수) ~ 2025.12.04(목)	2025.12.08(월)	미래(11.11조)
공모주	아크릴	인공지능 플랫폼 전문 기업	2025.12.04(목) ~ 2025.12.05(금)	2025.12.09(화)	신한(5.95조)
공모주	메리츠스팩1호	기업인수목적회사	2025.12.04(목) ~ 2025.12.05(금)	2025.12.09(화)	메리츠(5,334억)
실권주	아이진	의학 및 약학 연구 개발업	2025.12.04(목) ~ 2025.12.05(금)	2025.12.09(화)	한양,LS(1,145억)
공모주	나라스페이스테크놀로지	우주항공기업	2025.12.08(월) ~ 2025.12.09(화)	2025.12.11(목)	삼성
실권주	케이비아이동양철관	철강 기업	2025.12.08(월) ~ 2025.12.09(화)	2025.12.11(목)	아이엠
공모주	알지노믹스	RNA 기반 치료제 개발사	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	2025.12.12(금)	삼성,NH
공모주	IBKS스팩25호	기업인수목적회사	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	2025.12.12(금)	IBK
실권주	노을	인공지능 기반 질병 진단기업	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	2025.12.12(금)	한투
실권주	알에스오토메이션	피지컬AI 플랫폼 기업	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	2025.12.12(금)	삼성
공모주	미래에셋비전스팩11호	기업인수목적회사	2025.12.10(수) ~ 2025.12.11(목)	2025.12.15(월)	미래
공모주	삼진식품	어묵 생산 기업	2025.12.11(목) ~ 2025.12.12(금)	2025.12.16(화)	대신
공모주	하나스팩36호	기업인수목적회사	2025.12.11(목) ~ 2025.12.12(금)	2025.12.16(화)	하나
실권주	딥노이드	인공지능 의료 전문 기업	2025.12.11(목) ~ 2025.12.12(금)	2025.12.16(화)	한투
공모주	미래에셋비전스팩10호	기업인수목적회사	2025.12.12(금) ~ 2025.12.15(월)	2025.12.17(수)	미래

관련 정보

지준일	2025.12.10(수)	금통위	2026.01.15(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 체계와 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

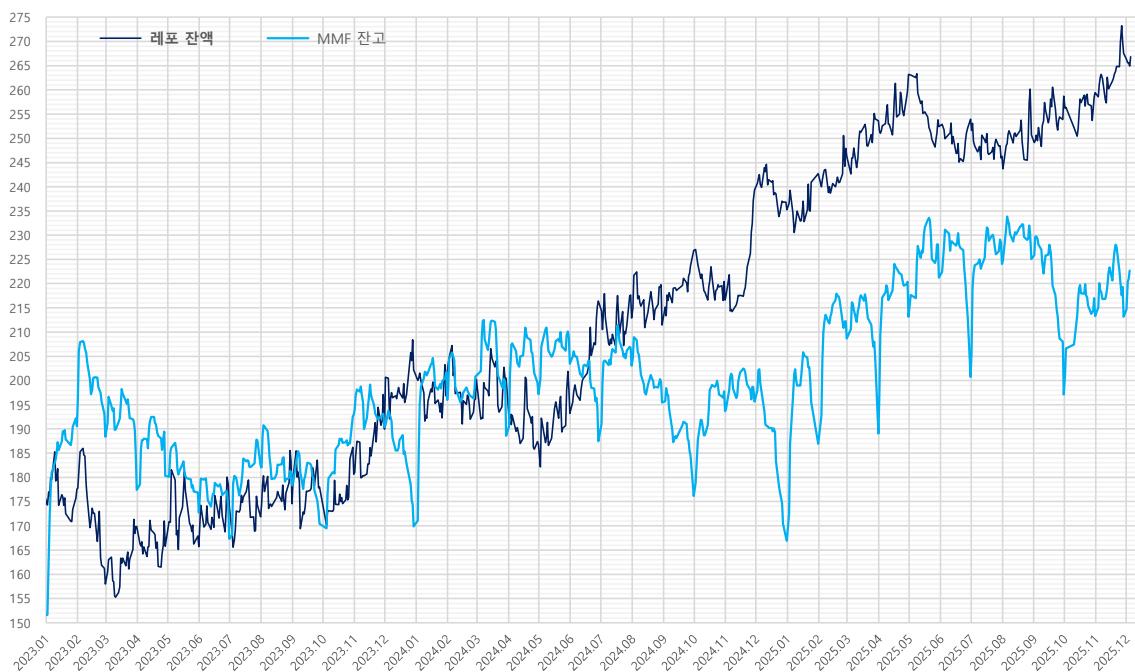
Market Report

Tradition

지준 계산·적립기간, 금통위 및 FOMC

	지준 계산기간		지준 적립기간		금통위		FOMC	
	시작일	마감일	시작일	마감일	통화정책방향 결정회의	정기회의	금융안정회의	
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)		03.18(화) ~ 03.19(수)
2025년 3월	03.01(토)	03.31(월)	04.10(목)	05.07(수)		03.13(목)	03.27(목)	05.06(화) ~ 05.07(수)
2025년 4월	04.01(화)	04.30(수)	05.08(목)	06.11(수)	04.17(목)	04.30(수)		06.17(화) ~ 06.18(수)
2025년 5월	05.01(목)	05.31(토)	06.12(목)	07.09(수)	05.29(목)	05.15(목)		07.29(화) ~ 07.30(수)
2025년 6월	06.01(일)	06.30(월)	07.10(목)	08.06(수)		06.12(목)	06.25(수)	09.16(화) ~ 09.17(수)
2025년 7월	07.01(화)	07.31(목)	08.07(목)	09.10(수)	07.10(목)	07.24(목)		10.28(화) ~ 10.29(수)
2025년 8월	08.01(금)	08.31(일)	09.11(목)	10.08(수)	08.28(목)	08.14(목)		12.09(화) ~ 12.10(수)
2025년 9월	09.01(월)	09.30(화)	10.09(목)	11.05(수)		09.11(목)	09.25(목)	
2025년 10월	10.01(수)	10.31(금)	11.06(목)	12.10(수)	10.23(목)	10.30(목)		
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)	

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

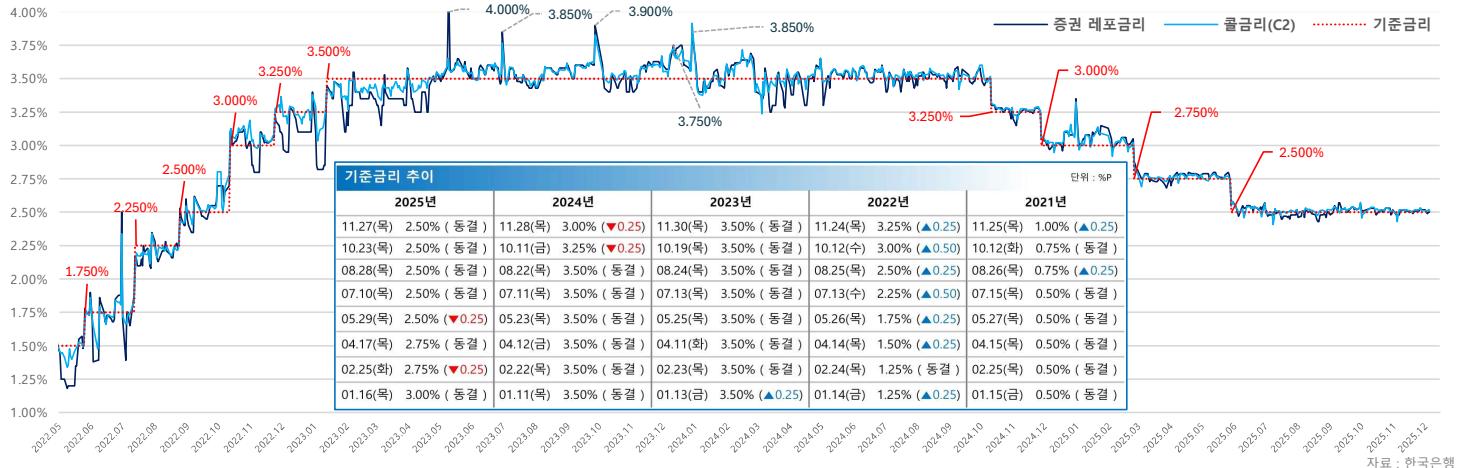


단위 : 조 원

해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2025.11.28	213.2	-6.1	-0.1
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	-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

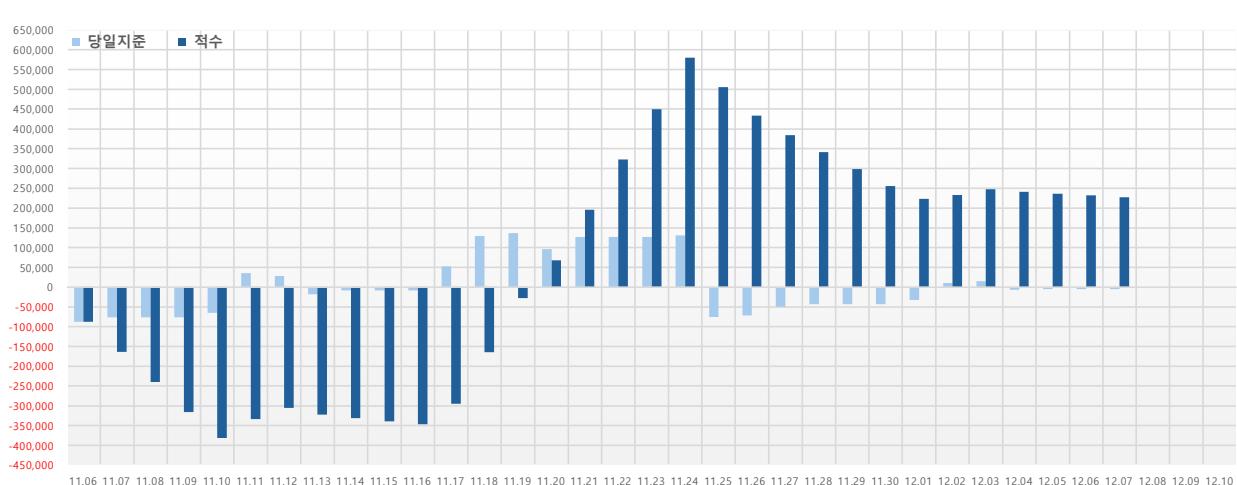
자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜·레포 금리 추이



자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이



단위 : 억 원

당일지준	적수
11.06(목)	-87,019
11.07(금)	-76,426
11.08(토)	-163,444
11.09(일)	-76,426
11.10(화)	-239,870
11.11(수)	-316,296
11.12(목)	-381,426
11.13(금)	-333,246
11.14(금)	-28,189
11.15(화)	-305,062
11.16(수)	-17,609
11.17(목)	-322,757
11.18(금)	-8,090
11.19(금)	-338,930
11.20(화)	-8,090
11.21(수)	-347,020
11.22(목)	-52,587
11.23(금)	-129,507
11.24(화)	-164,835
11.25(수)	-136,317
11.26(목)	-28,015
11.27(금)	-195,385
11.28(금)	-127,099
11.29(화)	-322,484
11.30(수)	-127,099
11.31(금)	-449,583
11.32(화)	-130,464
11.33(수)	-580,048
11.34(목)	-75,016
11.35(금)	-505,110
11.36(화)	-71,180
11.37(수)	-433,927
11.38(목)	-49,736
11.39(금)	-384,189
11.40(금)	-43,030
11.41(화)	-341,158
11.42(수)	-298,128
11.43(금)	-43,030
11.44(화)	-255,098
11.45(수)	-222,659
11.46(금)	-10,351
11.47(화)	-233,007
11.48(수)	-14,768
11.49(금)	-247,781
11.50(화)	-14,046
11.51(수)	-241,065
11.52(금)	-4,600
11.53(화)	-231,865
11.54(수)	-4,600
11.55(금)	-227,265

단위 : 억 원