

레포 시장동향

◎ 전일

장 중 레포 수급 빠듯했으나 오후께 증권사 청약자금 운용되어 정체 해소되었음. 은행 간 콜거래를 통해 지준 과부족 조정 후 소폭 양여 마감하였음.

◎ 금일

청약자금 및 국고여유자금 유입에도 유동성 개선은 제한적일 것으로 예상됨. 은행권 운용 강도에 따라 분위기 가변적이겠고, 회사채 난항 이어질 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

		2025.12.10 (수)			2025.12.11 (목)	
국고채 만기		238,500	통안계정 만기(28일)			1,000
국고채 이자		66,500	한은RP매각 만기(7일)			30,000
재정 및 기타		15,000	국고채 단순매입			15,000
			국고여유자금			18,000
			재정 및 기타			25,000
국고채 한은 보유분		-9,700	통안계정(28일)			-1,000
국고여유자금 환수		-18,000	한은RP매각(7일)			-20,000
세입 및 기타		-30,000	통안채 발행(1년), 낙찰수익률 2.580%			-5,000
			원천세 및 기타			-30,000
전일 기준	지준	20,413	적수	1,048	금일 예상	지준
					53,000	적수
					53,000	

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.12.04(목)	264.9	222.7	2.50%	2.522%	2.516%	2.50%	2.81%	3.025%	3.229%
2025.12.05(금)	266.9	221.7	2.50%	2.514%	2.514%		2.83%	2.994%	3.198%
2025.12.08(월)	268.7	217.5	2.52%	2.520%	2.534%		2.83%	3.034%	3.239%
2025.12.09(화)	272.2	217.2	2.55%	2.513%	2.570%		2.83%	3.084%	3.302%
2025.12.10(수)	273.4		2.55%	2.485%	2.569%		2.83%	3.095%	3.336%

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
2025.12.02(화)	11:00~11:10	14	2025.12.16(화)	5.00	8.81	2.50%	5.00	2025-086-014
2025.12.09(화)	10:00~10:10	3	2025.12.12(금)	19.00	22.41	2.50%	19.00	2025-083-003

◎ 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	나라스페이스테크놀로지	우주항공기업	2025.12.08(월) ~ 2025.12.09(화)	2025.12.11(목)	삼성(2.48조)
실권주	케이비아이동양철관	철강 기업	2025.12.08(월) ~ 2025.12.09(화)	2025.12.11(목)	아이엠(1,779억)
공모주	알지노믹스	RNA 기반 치료제 개발사	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	2025.12.12(금)	10.84조 삼성(5.67조), NH(5.17조)
공모주	IBKS스팩25호	기업인수목적회사	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	2025.12.12(금)	IBK(1.61조)
실권주	노을	인공지능 기반 질병 진단기업	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)	2025.12.12(금)	한투(1,299억)
공모주	미래에셋비전스팩11호	기업인수목적회사	2025.12.10(수) ~ 2025.12.11(목)	2025.12.15(월)	미래(465억)
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

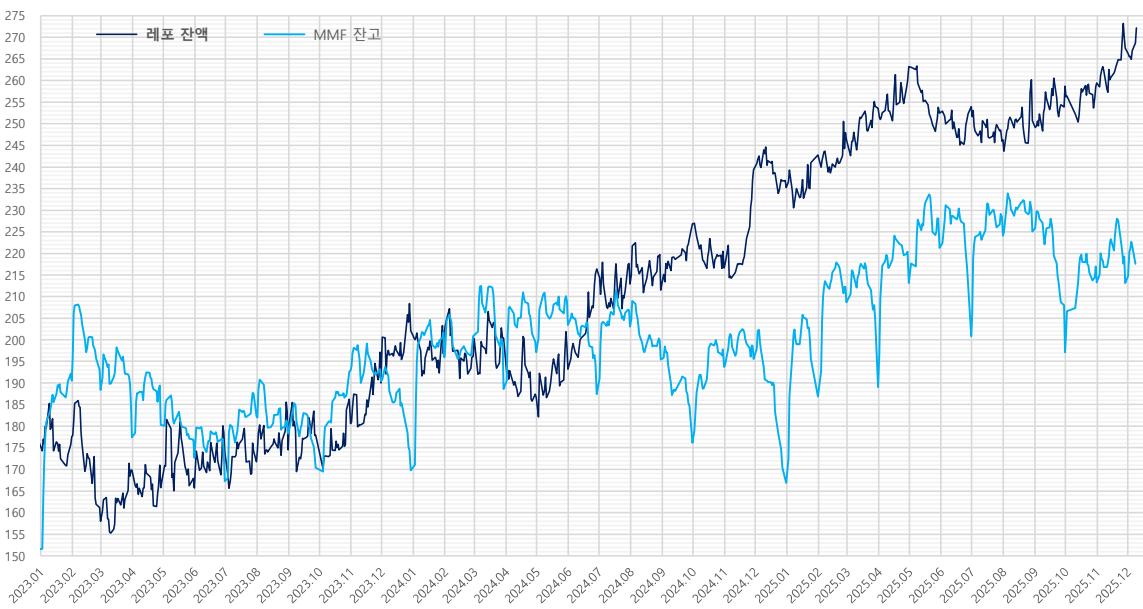
관련 정보

지준일	금통위	FOMC	2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(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/Tfxj3	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

지준 계산·적립기간, 금통위 및 FOMC

	지준 계산기간		지준 적립기간		금통위			FOMC
	시작일	마감일	시작일	마감일	통화정책방향 결정회의	정기회의	금융안정회의	
2025년 11월	2025.11.01(토)	2025.11.30(일)	2025.12.11(목)	2026.01.07(수)	2025.11.27(목)	2025.11.13(목)		
2025년 12월	2025.12.01(월)	2025.12.31(수)	2026.01.08(목)	2026.02.11(수)			2025.12.23(화)	2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)
2026년 1월	2026.01.01(목)	2026.01.31(토)	2026.02.12(목)	2026.03.11(수)	2026.01.15(목)	2026.01.22(목)		2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)
2026년 2월	2026.02.01(일)	2026.02.28(토)	2026.03.12(목)	2026.04.08(수)	2026.02.26(목)	2026.02.12(목)		2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)
2026년 3월	2026.03.01(일)	2026.03.31(화)	2026.04.09(목)	2026.05.06(수)	2026.04.10(금)	2026.04.23(목)	2026.03.26(목)	2026.04.28(화) ~ 2026.04.29(수)
2026년 4월	2026.04.01(수)	2026.04.30(목)	2026.05.07(목)	2026.06.10(수)	2026.05.28(목)	2026.05.14(목)		
2026년 5월	2026.05.01(금)	2026.05.31(일)	2026.06.11(목)	2026.07.08(수)	2026.06.11(목)	2026.06.24(수)		2026.06.16(화) ~ 2026.06.17(수)
2026년 6월	2026.06.01(월)	2026.06.30(화)	2026.07.09(목)	2026.08.05(수)	2026.07.16(목)	2026.07.23(목)		2026.07.28(화) ~ 2026.07.29(수)
2026년 7월	2026.07.01(수)	2026.07.31(금)	2026.08.06(목)	2026.09.09(수)	2026.08.27(목)	2026.08.13(목)		
2026년 8월	2026.08.01(화)	2026.08.31(월)	2026.09.10(목)	2026.10.07(수)	2026.09.10(목)	2026.09.22(화)		2026.09.15(화) ~ 2026.09.16(수)
2026년 9월	2026.09.01(화)	2026.09.30(수)	2026.10.08(목)	2026.11.11(수)	2026.10.22(목)	2026.10.29(목)		2026.10.27(화) ~ 2026.10.28(수)
2026년 10월	2026.10.01(목)	2026.10.31(토)	2026.11.12(목)	2026.12.09(수)	2026.11.26(목)	2026.11.12(목)		
2026년 11월	2026.11.01(일)	2026.11.30(월)	2026.12.10(목)	2027.01.06(수)	2026.12.23(목)	2026.12.23(수)		
2026년 12월	2026.12.01(화)	2026.12.31(목)	2027.01.07(목)	2027.02.10(수)				2026.12.08(화) ~ 2026.12.09(수)

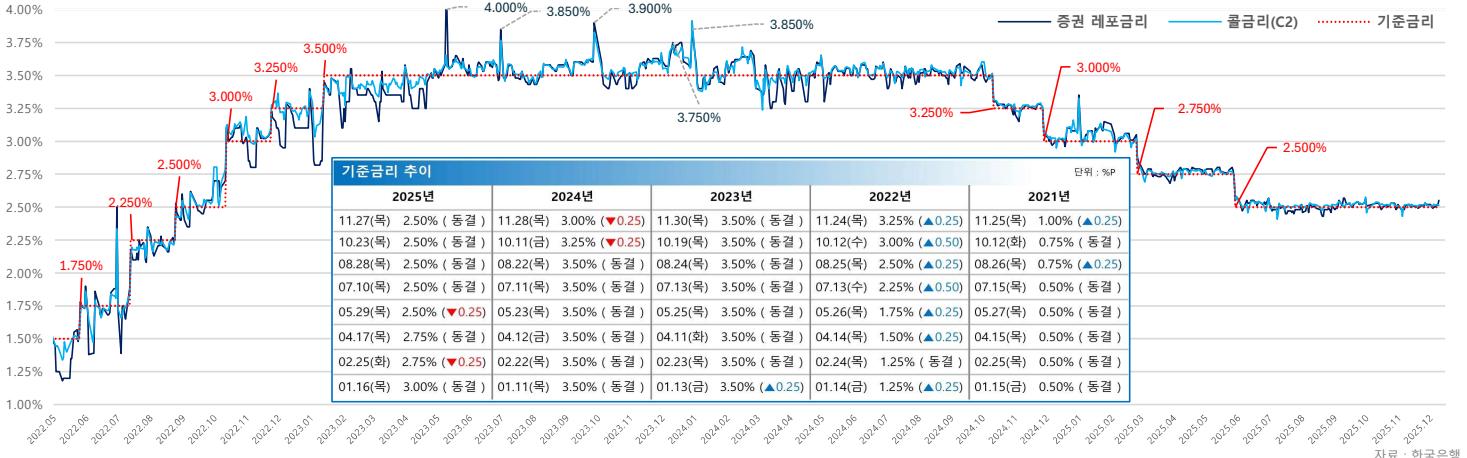
레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이



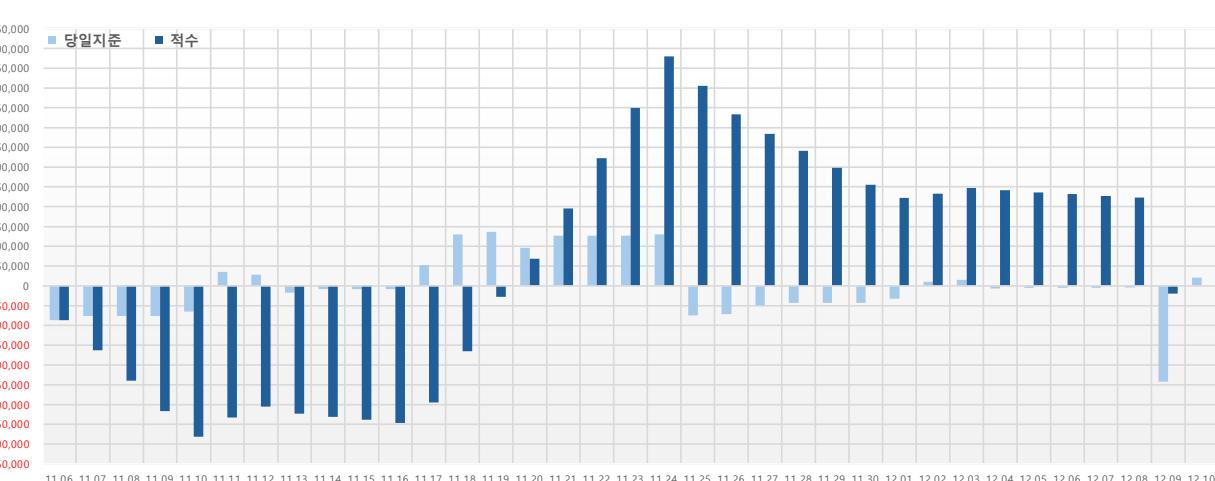
해당 연월	MMF	전일대비	전월대비
2025.11.28	213.2	-6.1	-0.1
2025.10.31	213.3	-3.7	16.2
2025.09.30	197.1	-10.9	-28.0
2025.08.29	225.1	-5.1	1.0
2025.07.31	224.1	-4.0	23.1
2025.06.30	200.8	-12.3	-20.5
2025.05.30	221.2	-6.9	8.1
2025.04.30	213.2	-7.2	24.1
2025.03.31	189.1	-15.6	-19.6
2025.02.28	208.6	-3.6	21.7
2025.01.31	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	-2.1
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	2.1
2024.01.31	193.9	-1.1	-26.1
2023.12.29	169.8	-4.6	-20.5
2023.11.30	190.4	-2.8	5.3
2023.10.31	192.9	0.3	2.5
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
2023.04.29	188.3	-4.2	2.0
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
2022.07.30	150.6	-5.2	7.4
2022.06.30	146.2	-5.1	-10.5
2022.05.31	156.6	-5.7	-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



당일지준 및 적수 추이



당일지준	적수
11.06(수)	-87,019
11.07(금)	-76,426
11.08(토)	-76,426
11.09(일)	-76,426
11.10(월)	-65,332
11.11(화)	-35,424
11.12(수)	-28,189
11.13(금)	-17,609
11.14(금)	-8,090
11.15(토)	-8,090
11.16(일)	-8,090
11.17(월)	-347,020
11.18(화)	52,587
11.19(수)	129,507
11.20(금)	-164,835
11.21(금)	136,317
11.22(금)	96,300
11.23(금)	127,099
11.24(금)	322,484
11.25(금)	127,099
11.26(금)	449,583
11.27(금)	130,464
11.28(금)	580,048
11.29(금)	-75,016
11.30(금)	505,110
11.31(금)	-71,180
11.32(금)	433,927
11.33(금)	-43,030
11.34(금)	384,189
11.35(금)	-43,030
11.36(금)	298,128
11.37(금)	-43,030
11.38(금)	222,659
11.39(금)	10,351
11.40(금)	233,007
11.41(금)	14,768
11.42(금)	247,781
11.43(금)	-6,717
11.44(금)	241,065
11.45(금)	-4,600
11.46(금)	236,465
11.47(금)	-4,600
11.48(금)	231,865
11.49(금)	-4,600
11.50(금)	227,265
11.51(금)	-4,600
11.52(금)	223,039
11.53(금)	-4,228
11.54(금)	220,339
11.55(금)	-242,404
11.56(금)	-19,363
11.57(금)	20,413