

레포 시장동향

◎ 전일

장 중 레포 수급 빠듯했으나 오후에 증권사 청약자금 운용되어 정체 해소되었음. 은행 간 콜거래를 통해 지준 과부족 조정 후 소폭 잉여 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 : 초 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 : 초 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	업체	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

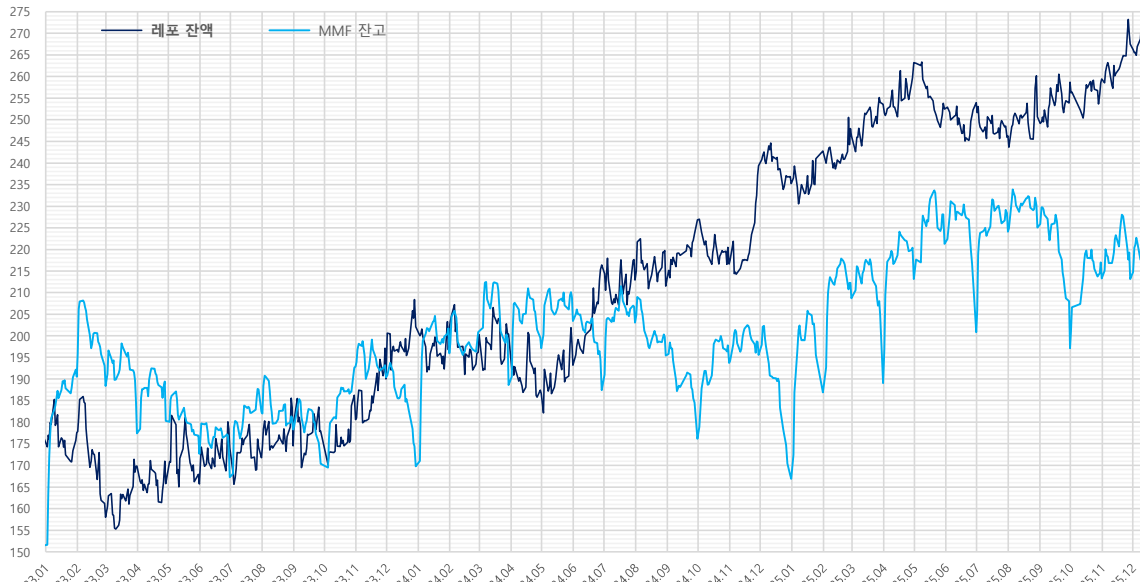
지준일	2026.01.06(화)	금통위	2026.01.15(목)	FOMC	2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)			https://zrr.kr/RS8lok			경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)			https://zrr.kr/Tfx3ji			RP인사이드	https://rpinside.kr
· 한국은행, 한국은행의 공개시장운영 : 걸어진 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.kcmire.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

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)		2025.12.09(화) ~ 2025.12.10(수)
2025년 12월	2025.12.01(월)	2025.12.31(수)	2026.01.08(목)	2026.02.11(수)			2025.12.23(화)	
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)		
2026년 3월	2026.03.01(일)	2026.03.31(화)	2026.04.09(목)	2026.05.06(수)		2026.03.12(목)	2026.03.26(목)	2026.03.17(화) ~ 2026.03.18(수)
2026년 4월	2026.04.01(수)	2026.04.30(목)	2026.05.07(목)	2026.06.10(수)	2026.04.10(금)	2026.04.23(목)		
2026년 5월	2026.05.01(금)	2026.05.31(일)	2026.06.11(목)	2026.07.08(수)	2026.05.28(목)	2026.05.14(목)		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)		2026.06.11(목)	2026.06.24(수)	
2026년 7월	2026.07.01(수)	2026.07.31(금)	2026.08.06(목)	2026.09.09(수)	2026.07.16(목)	2026.07.23(목)		2026.07.28(화) ~ 2026.07.29(수)
2026년 8월	2026.08.01(토)	2026.08.31(월)	2026.09.10(목)	2026.10.07(수)	2026.08.27(목)	2026.08.13(목)		
2026년 9월	2026.09.01(화)	2026.09.30(수)	2026.10.08(목)	2026.11.11(수)		2026.09.10(목)	2026.09.22(화)	2026.09.15(화) ~ 2026.09.16(수)
2026년 10월	2026.10.01(목)	2026.10.31(토)	2026.11.12(목)	2026.12.09(수)	2026.10.22(목)	2026.10.29(목)		
2026년 11월	2026.11.01(일)	2026.11.30(월)	2026.12.10(목)	2027.01.06(수)	2026.11.26(목)	2026.11.12(목)		2026.10.27(화) ~ 2026.10.28(수)
2026년 12월	2026.12.01(화)	2026.12.31(목)	2027.01.07(목)	2027.02.10(수)		2026.12.10(목)	2026.12.23(수)	

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

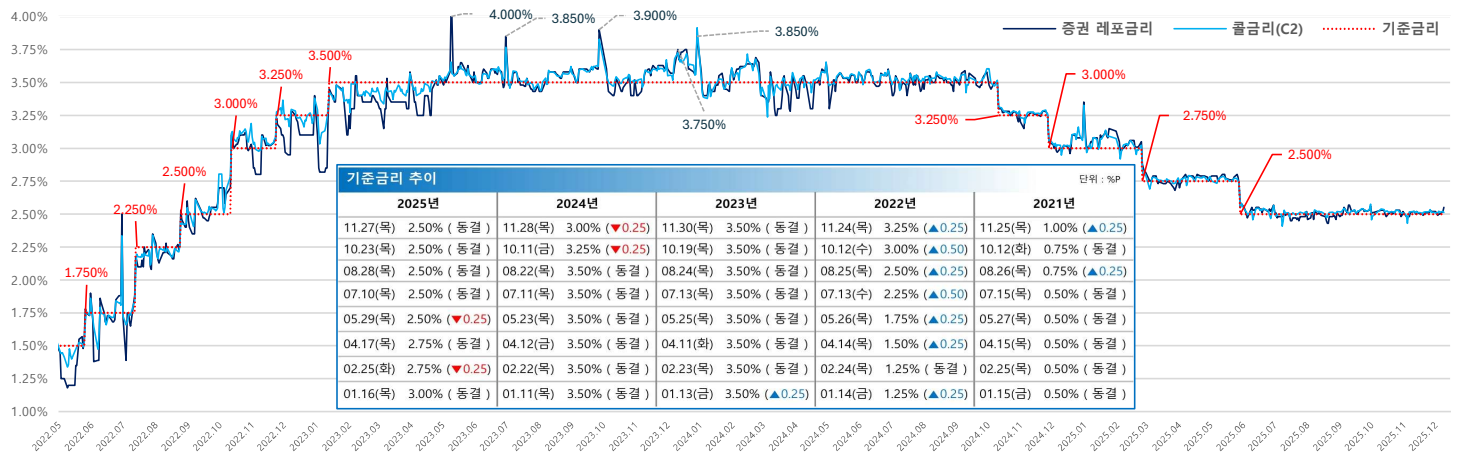
단위 : 조 원



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	-1.1	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	-2.1	-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	6.5
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	-2.8
2022.01.28	158.0	3.8	22.5

자료 : 금융투자협회, 예탁결제원

기준금리 및 콜-레포 금리 추이



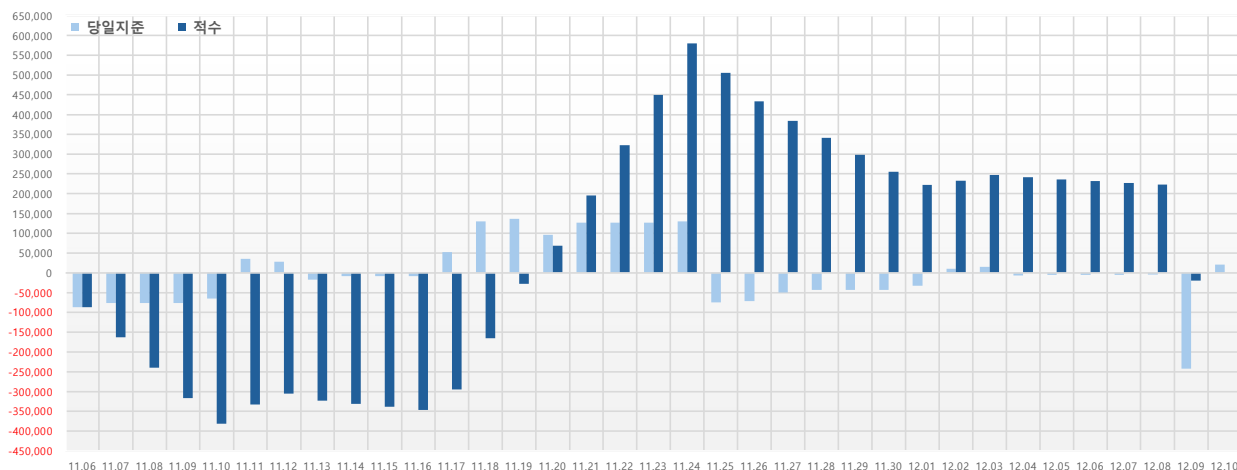
기준금리 추이				
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년
11.27(목) 2.50% (동결)	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)
10.23(목) 2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)
08.28(목) 2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (동결)	08.24(목) 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(수) 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)

단위 : %P

자료 : 한국은행

당일지준 및 적수 추이

단위 : 억 원



당일지준	적수
11.06(목) -87,019	-87,019
11.07(금) -76,426	-163,444
11.08(토) -76,426	-239,870
11.09(일) -76,426	-316,296
11.10(월) -65,132	-381,426
11.11(화) 35,424	-333,246
11.12(수) 28,189	-305,062
11.13(목) -17,609	-322,757
11.14(금) -8,090	-330,840
11.15(토) -8,090	-338,930
11.16(일) -8,090	-347,020
11.17(월) 52,587	-294,443
11.18(화) 129,507	-164,835
11.19(수) 136,317	-28,015
11.20(목) 96,300	68,286
11.21(금) 127,099	195,385
11.22(토) 127,099	322,484
11.23(일) 127,099	449,583
11.24(월) 130,464	580,048
11.25(화) -75,016	505,110
11.26(수) -71,180	433,927
11.27(목) -49,736	384,189
11.28(금) -43,030	341,158
11.29(토) -43,030	298,128
11.30(일) -43,030	255,098
12.01(월) -32,322	222,659
12.02(화) 10,351	233,007
12.03(수) 14,768	247,781
12.04(목) -6,717	241,065
12.05(금) -4,600	236,465
12.06(토) -4,600	231,865
12.07(일) -4,600	227,265
12.08(월) -4,228	223,039
12.09(화) -242,404	-19,363
12.10(수) 20,413	1,048