

레포 시장동향

- ◎ 전일
한은RP매입 추가 실시 규모 상당하여 증권사 매도 급감하였음. 은행고유 매수세 꾸준하여 일반채 해소 원활했으며, 회사채 조달여건 또한 호전되었음.
- ◎ 금일
행안부 재정 유입 및 국고여유자금 환수 혼재해 은행권 매수 의존도 높겠음. 일반채 수급 무난할 것으로 예상되나 회사채 정체는 이어질 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

2025.12.23 (화)					2025.12.24 (수)				
한은RP매입(14일)		160,000	공자기금				3,000		
통안채 만기(91일)		9,100	재정 및 기타 [행안부3.0]				49,000		
공자기금		8,000							
재정 및 기타		21,000							
통안채 발행(91일), 낙찰할인율 2.370%		-5,000	국고채 발행(20년), 최저 3.365% 최고 3.365% 가중평균낙찰금리 3.365%				-3,000		
국고채 발행(5년)		-8,000	국고여유자금 환수				-36,000		
국고여유자금 환수		-5,000	세입 및 기타				-16,000		
세입 및 기타		-30,000							
전일 기준	지준	52,299	적수	-653,653	금일 예상	지준	49,000	적수	-604,000

Market Data

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	KOFR	기준금리	CD(91일)	국고채(3년)	국고채(5년)
2025.12.17(수)	282.4	223.3	2.52%	2.527%	2.532%	2.50%	2.84%	2.996%	3.227%
2025.12.18(목)	282.7	222.6	2.52%	2.529%	2.532%		2.84%	2.967%	3.196%
2025.12.19(금)	287.1	219.8	2.53%	2.539%	2.542%		2.85%	3.010%	3.240%
2025.12.22(월)	286.0	216.9	2.55%	2.555%	2.562%		2.85%	2.999%	3.245%
2025.12.23(화)	280.4		2.55%	2.547%	2.563%		2.85%	2.963%	3.242%

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
2025.12.16(화)	11:00~11:10	14	2025.12.30(화)	19.00	20.74	2.50%	19.00	2025-086-014
2025.12.23(화)	11:00~11:10	14	2026.01.06(화)	16.00	18.36	2.50%	16.00	2025-092-014

◎ RP매각

입찰일	입찰시간	기일	만기일	응찰액	금리	낙찰액	낙찰률	회차번호
2025.12.18(목)	14:00~14:10	8	2025.12.26(금)	1.75	2.50%	1.00	57.1%	2025-091-008

◎ 통화안정계정예치금

입찰일	입찰시간	기일	만기일	예정액	응찰금액	낙찰금리	낙찰액	회차번호
2025.12.04(목)	11:00~11:10	29	2026.01.02(금)	0.20	0.41	2.45%	0.20	2025-0037-0029
2025.12.11(목)	11:00~11:10	28	2026.01.08(목)	0.20	0.41	2.46%	0.20	2025-0038-0028
2025.12.18(목)	11:00~11:10	28	2026.01.15(목)	0.20	0.41	2.45%	0.20	2025-0039-0028

청약 정보

구분	청약명	업체	모집일	환불일	주간사·인수사(증거금)
실권주	유일에너지테크	이차전지 장비 제조 기업	2025.12.23(화) ~ 2025.12.24(수)	2025.12.29(월)	LS,BNK,한양
실권주	한온시스템	에너지 관리 솔루션 기업	2025.12.24(수) ~ 2025.12.26(금)	2025.12.30(화)	NH

관련 정보

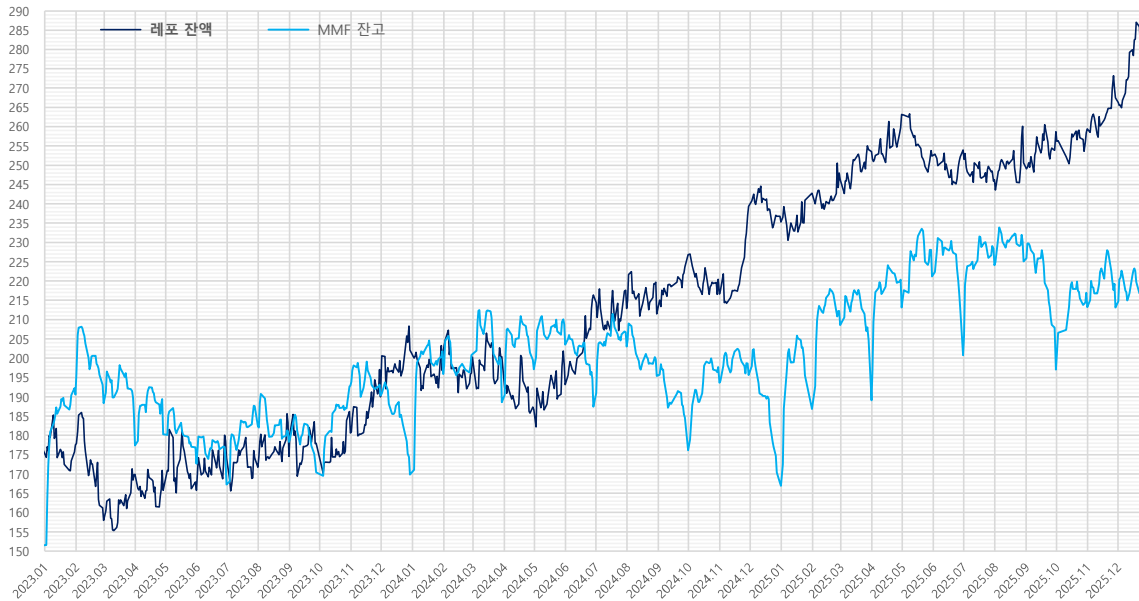
지준일	2026.01.06(화)	금통위	2026.01.15(목)	FOMC	2026.01.27(화) ~ 2026.01.28(수)	한국은행	http://www.bok.or.kr
· 금융연구원, 국내 Repo시장 안정성 제고를 위한 제도개선 방향 (2025.09.20)	https://zrr.kr/RS8lok					경제통계시스템	https://ecos.bok.or.kr
· 한국은행, 보다 탄력적인 유동성 조절을 위해 공개시장운영 제도를 개편 (2025.06.26)	https://zrr.kr/Tfxj3j					RP인사이드	https://rpinside.kr
· 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?nttld=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)		
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)		2026.04.28(화) ~ 2026.04.29(수)
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)		
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)	2026.06.16(화) ~ 2026.06.17(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(수)	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)		2026.10.27(화) ~ 2026.10.28(수)
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)		
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)	2026.12.08(화) ~ 2026.12.09(수)

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

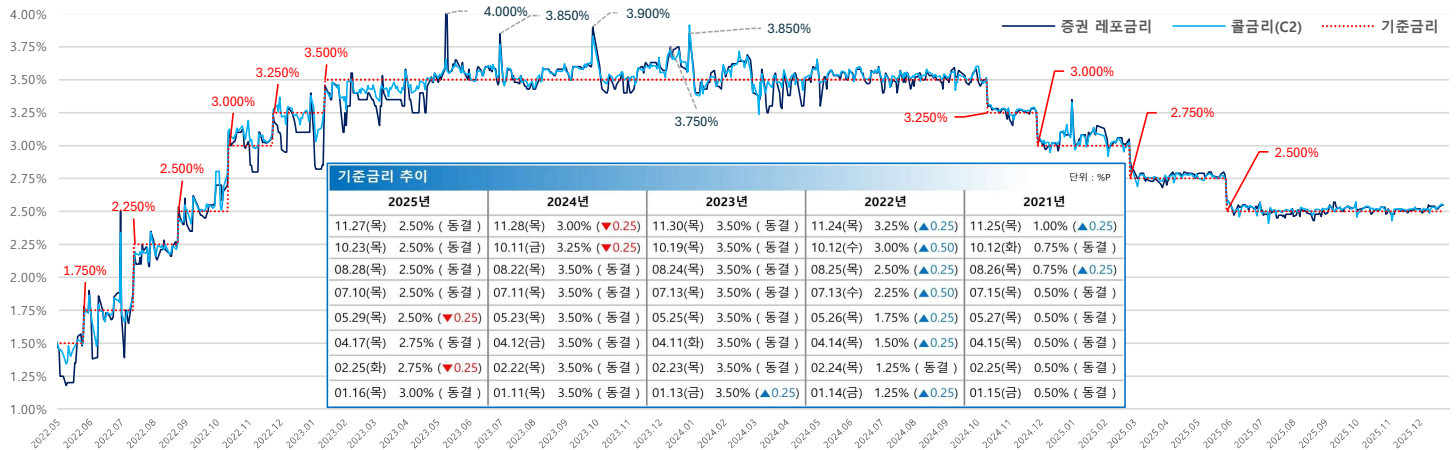
단위 : 조 원



해당연월	MMF	전일대비	전월대비
2025.11.28	213.2	-5.1	-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	192.7	-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

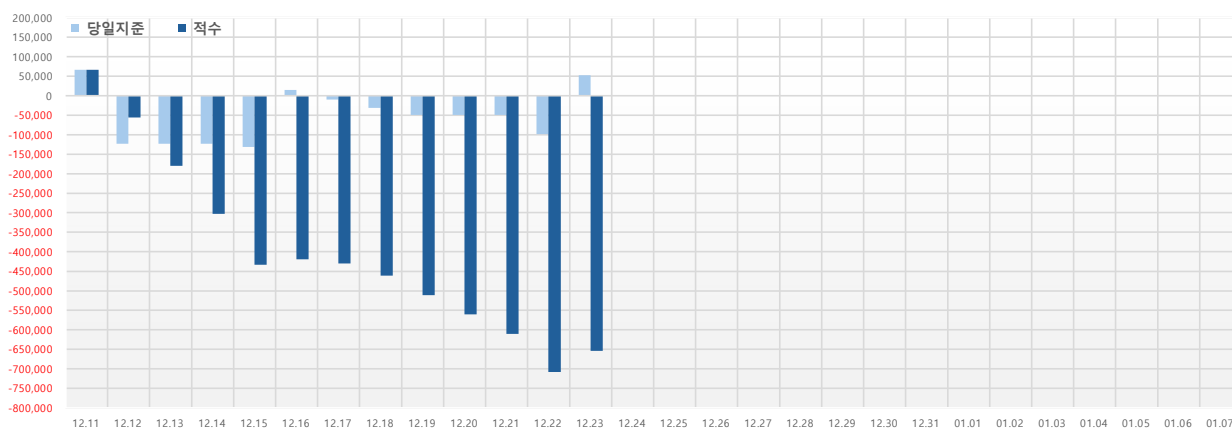


기준금리 추이					단위 : %P
2025년	2024년	2023년	2022년	2021년	
11.27(목) 2.50% (동결)	11.28(목) 3.00% (▼0.25)	11.30(목) 3.50% (동결)	11.24(목) 3.25% (▲0.25)	11.25(목) 1.00% (▲0.25)	
10.23(목) 2.50% (동결)	10.11(금) 3.25% (▼0.25)	10.19(목) 3.50% (동결)	10.12(수) 3.00% (▲0.50)	10.12(화) 0.75% (동결)	
08.28(목) 2.50% (동결)	08.22(목) 3.50% (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(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
12.11(목)	66,466	66,466
12.12(금)	-123,527	-56,240
12.13(토)	-123,527	-179,767
12.14(일)	-123,527	-303,294
12.15(월)	-130,613	-433,911
12.16(화)	14,110	-419,803
12.17(수)	-10,157	-429,955
12.18(목)	-31,240	-461,195
12.19(금)	-49,707	-510,902
12.20(토)	-49,707	-560,609
12.21(일)	-49,707	-610,316
12.22(월)	-97,984	-708,295
12.23(화)	52,299	-653,653
12.24(수)		
12.25(목)		
12.26(금)		
12.27(토)		
12.28(일)		
12.29(월)		
12.30(화)		
12.31(수)		
01.01(목)		
01.02(금)		
01.03(토)		
01.04(일)		
01.05(월)		
01.06(화)		
01.07(수)		