

레포 시장동향

◎ 지난주

한은RP매입 만기[3.12(수) 15조 | 3.14(금) 8조]에 따른 일시적인 부침은 있었으나 은행 및 제2금융권 매수세 강해 주간 일반채 해소 원활하였음. 대규모 국채 만기와 공자기금 유입 영향으로 주 중반까지 금리 하락세를 보인 반면, 주 중 회사채 조달여건은 크게 나아지지 못했음. 주 후반 조달금리는 기준금리 수준을 회복했으며, 시장 유동성 풍부해 한은RP매입 만기에 따른 매도 증가 대응력 충분하였음.

◎ 금일

건보자금 유효하여 일반채 조달여건 양호할 것으로 기대됨. 은행별 포지션 상이해 양방향 움직임 혼재하겠으며, 회사채 일부 정체를 겪을 전망.

지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2025.03.14 (금) | | | | 2025.03.17 (월) | | | |
|------------------|-----------|---------------|-----------------|----------------|-----------|--------------|-----------------|
| 재정 및 기타 [행안부5.5] | | 82,000 | | 공자기금 | | | 6,000 |
| | | | | 재정 및 기타 | | | 24,000 |
| 한은RP매입 만기(7일) | | -80,000 | | 국고채 발행(50년) | | | -6,000 |
| 공자기금 환수 | | -33,000 | | 세입 및 기타 | | | -15,000 |
| 세입 및 기타 | | -18,000 | | | | | |
| 전일 기준 | 지준 | -1,401 | 적수 | 금일 예상 | 지준 | 8,000 | 적수 |
| | | | -140,443 | | | | -136,000 |

Market Data

단위 : 조 원

| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | KOFR | 기준금리 | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 2025.03.10(월) | 244.0 | 212.1 | 2.79% | 2.777% | 2.804% | | 2.84% | 2.596% | 2.658% |
| 2025.03.11(화) | 245.9 | 214.5 | 2.75% | 2.760% | 2.765% | | 2.84% | 2.560% | 2.633% |
| 2025.03.12(수) | 249.6 | 215.2 | 2.73% | 2.763% | 2.746% | 2.75% | 2.84% | 2.550% | 2.619% |
| 2025.03.13(목) | 251.5 | 216.9 | 2.75% | 2.753% | 2.764% | | 2.84% | 2.570% | 2.625% |
| 2025.03.14(금) | 251.2 | | 2.74% | 2.758% | 2.754% | | 2.84% | 2.596% | 2.640% |

한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

| | | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 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) | 2023.08.24(목) | 3.50% (동 결) |
| 2025.01.16(목) | 3.00% (동 결) | 2024.08.22(목) | 3.50% (동 결) | 2024.04.12(금) | 3.50% (동 결) | 2023.11.30(목) | 3.50% (동 결) | 2023.07.13(목) | 3.50% (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) | 2023.10.19(목) | 3.50% (동 결) | 2023.05.25(목) | 3.50% (동 결) |

한국은행 공개시장운영 잔액

단위 : 조 원

◎ RP매각

| 입찰일 | 입찰시간 | 기일 | 만기일 | 응찰액 | 금리 | 낙찰액 | 낙찰률 | 회차번호 |
|---------------|-------------|----|---------------|-------|-------|------|------|--------------|
| 2025.03.13(목) | 14:00~14:10 | 7 | 2025.03.20(목) | 21.50 | 2.75% | 1.50 | 7.0% | 2025-019-007 |

◎ 통화안정계정예치금

| 입찰일 | 입찰시간 | 기일 | 만기일 | 예정액 | 응찰금액 | 낙찰금리 | 낙찰액 | 회차번호 |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2025.02.18(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2025.03.18(화) | 0.10 | 0.41 | 2.89% | 0.10 | 2025-0005-0028 |
| 2025.02.25(화) | 14:30~14:40 | 28 | 2025.03.25(화) | 0.10 | 0.07 | 2.75% | 0.07 | 2025-0006-0028 |
| 2025.03.12(수) | 14:00~14:10 | 28 | 2025.04.08(화) | 0.10 | 0.42 | 2.73% | 0.10 | 2025-0007-0028 |

청약 정보

| 구분 | 청약명 | 업체 | 모집일 | 환불일 | 주간사/인수사(증거금) |
|-----|--------|--------------|-------------------------------|---------------|--------------|
| 공모주 | 더즌 | API 서비스 전문기업 | 2025.03.12(수) ~ 2025.03.13(목) | 2025.03.17(월) | 한투(6,224) |
| 실권주 | 손오공 | 완구 기업 | 2025.03.13(목) ~ 2025.03.14(금) | 2025.03.18(화) | SK(5,274억) |
| 실권주 | 이에이트 | 디지털 트윈 전문기업 | 2025.03.18(화) ~ 2025.03.19(수) | 2025.03.21(금) | 키움 |
| 공모주 | 나우로보틱스 | 로봇 기업 | 2025.03.21(금) ~ 2025.03.24(월) | 2025.03.26(수) | 대신,아이엠 |

관련 정보

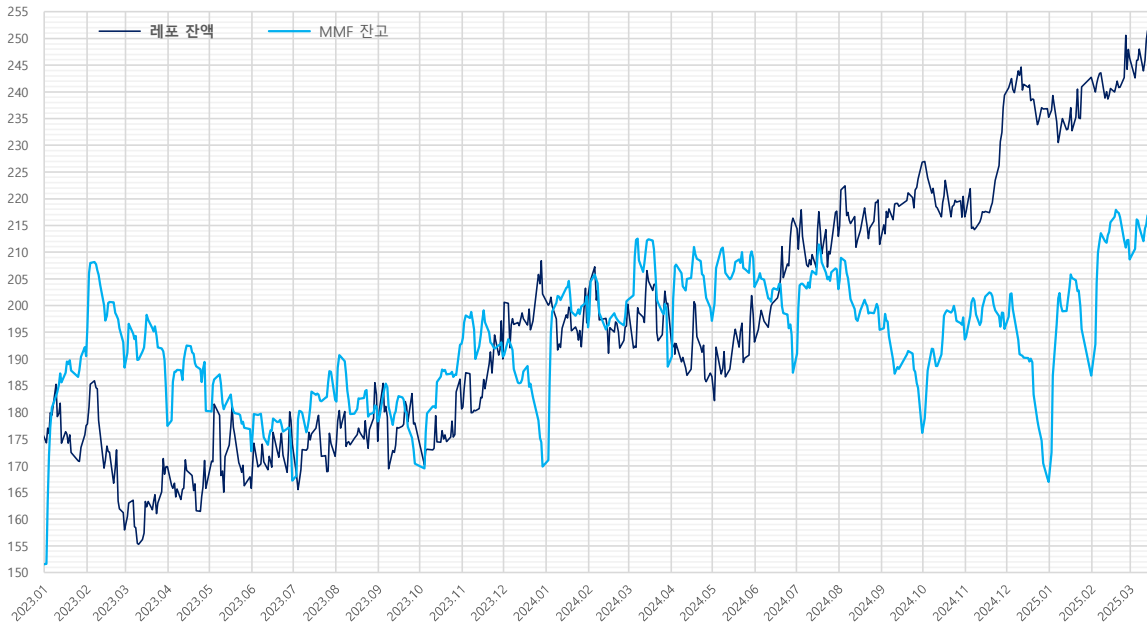
| 지준일 | 2025.04.09(수) | 금통위 | 2025.04.17(목) | FOMC | 2025.03.18(화) ~ 2025.03.19(수) | 한국은행 | http://www.bok.or.kr |
|---|---------------|-----|---------------|------|-------------------------------|---------|---|
| · 자본시장연구원, KOFR 활성화 현황 및 과제: KOFR 채권과 대출의 중요성 (2025.01.02) www.kcmi.re.kr/publications/pub_detail_view?year=2025&zcd=002001016&zno=1824&cno=6461 | | | | | | | |
| · 한국은행, 2025년 금융통화위원회 정기회의 개최 및 의사록 공개 예정일정 (2024.10.31) www.bok.or.kr/portal/bbs/B0000502/view.do?menuNo=2012658&nttid=10087747 | | | | | | 경제통계시스템 | https://ecos.bok.or.kr |
| · 한국은행, 2024년 공개시장운영 대상기관 선정 관련 안내 (2024.06.11) www.bok.or.kr/portal/bbs/P0001773/view.do?nttid=10084595&menuNo=200295 | | | | | | 무위험지표금리 | https://www.kofr.kr |
| · 한국은행, 공개시장운영 대상기관 확대 및 제도 개선 (2024.01.25) www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttid=10082072&menuNo=200690 | | | | | | 증권정보포털 | https://seibro.or.kr |
| · 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27) www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttid=10078655&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(수) | 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 |
|------------|-------|-------|-------|
| 2025.02.28 | 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 | -9.1 | 2.9 |
| 2023.03.31 | 177.4 | -7.4 | -10.9 |
| 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, 메타결제원

단기금융시장 금리 추이

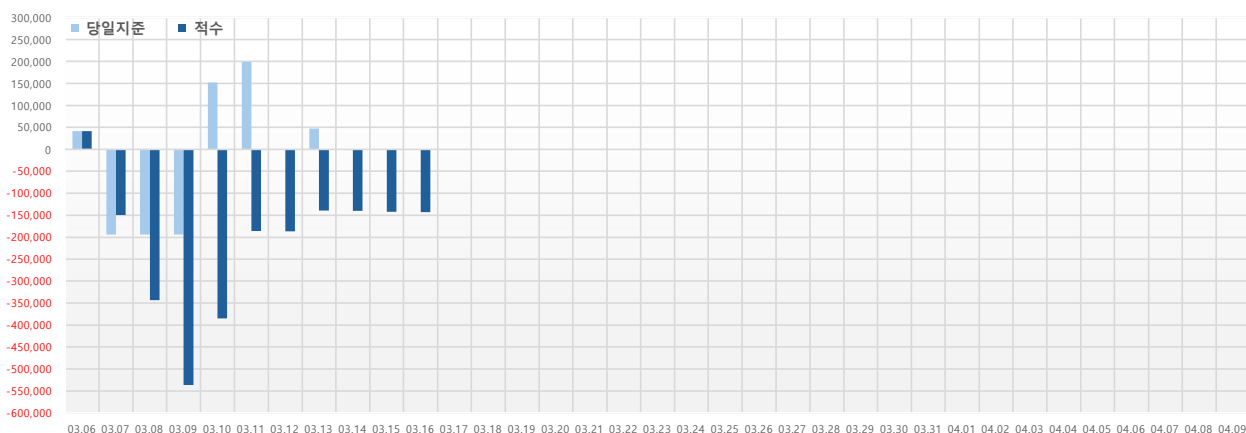


| 기준금리 추이 | | | | | 단위 : %P |
|----------|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 2025년 | 2024년 | 2023년 | 2022년 | 2021년 | |
| 11.27(목) | - | 11.28(목) 3.00% (▼0.25) | 11.30(목) 3.50% (동결) | 11.24(목) 3.25% (▲0.25) | 11.25(목) 1.00% (▲0.25) |
| 10.23(목) | - | 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) | - | 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) | - | 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) | - | 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) | - | 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

당일기준 및 적수 추이

단위 : 억 원



| | 당일기준 | 적수 |
|----------|----------|----------|
| 03.06(목) | 41,725 | 41,725 |
| 03.07(금) | -193,638 | -149,462 |
| 03.08(토) | -193,638 | -343,100 |
| 03.09(일) | -193,638 | -536,738 |
| 03.10(월) | 151,964 | -384,769 |
| 03.11(수) | 199,377 | -185,391 |
| 03.12(수) | -1,249 | -186,648 |
| 03.13(목) | 47,602 | -139,046 |
| 03.14(금) | -1,401 | -140,443 |
| 03.15(토) | -1,401 | -141,844 |
| 03.16(일) | -1,401 | -143,245 |
| 03.17(월) | | |
| 03.18(화) | | |
| 03.19(수) | | |
| 03.20(목) | | |
| 03.21(금) | | |
| 03.22(토) | | |
| 03.23(일) | | |
| 03.24(월) | | |
| 03.25(수) | | |
| 03.26(목) | | |
| 03.27(금) | | |
| 03.28(토) | | |
| 03.29(일) | | |
| 03.30(월) | | |
| 03.31(수) | | |
| 04.01(목) | | |
| 04.02(금) | | |
| 04.03(토) | | |
| 04.04(일) | | |
| 04.05(월) | | |
| 04.06(수) | | |
| 04.07(목) | | |
| 04.08(금) | | |
| 04.09(토) | | |

자료 : 한국은행