

## 레포 시장동향

- ◎ 전일  
당일기준 잉여폭 확대되어 은행권 매수세 꾸준했으며, 장 중 체결금리 하락하였음. 회사채 정체도 이른 시간에 해소되는 등 조달여건 크게 호전되었음.
- ◎ 금일  
한은RP 증액 영향으로 은행권 움직임 둔화되었으나 시장 유동성 풍부해 잉여세 지속될 것으로 예상됨. 장 중 저금리 매도 수요 꾸준하겠고, 기일물 탐색 이어지겠음.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2025.03.19 (수) |    |         |    | 2025.03.20 (목)           |       |    |         |    |        |
|----------------|----|---------|----|--------------------------|-------|----|---------|----|--------|
| 재정 및 기타        |    | 90,000  |    | 한은RP매각 만기(7일)            |       |    | 15,000  |    |        |
|                |    |         |    | 통안채 중도환매                 |       |    | 13,000  |    |        |
|                |    |         |    | 재정 및 기타                  |       |    | 36,000  |    |        |
| 세입 및 기타        |    | -45,000 |    | 한은RP매각(7일)               |       |    | -85,000 |    |        |
|                |    |         |    | 통안채 발행(3년), 낙찰수익률 2.690% |       |    | -10,000 |    |        |
|                |    |         |    | 재정증권 발행(63일)             |       |    | -20,000 |    |        |
|                |    |         |    | 세입 및 기타                  |       |    | -12,000 |    |        |
| 전일 기준          | 지준 | 80,793  | 적수 | -19,709                  | 금일 예상 | 지준 | 18,000  | 적수 | -2,000 |

## Market Data

단위 : 조 원

|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | KOFR   | 기준금리  | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 2025.03.13(목) | 251.5   | 216.9  | 2.75% | 2.753%  | 2.764% | 2.75% | 2.84%   | 2.570%  | 2.625%  |
| 2025.03.14(금) | 251.2   | 217.6  | 2.74% | 2.758%  | 2.754% |       | 2.84%   | 2.596%  | 2.640%  |
| 2025.03.17(월) | 252.4   | 216.5  | 2.73% | 2.752%  | 2.745% |       | 2.84%   | 2.601%  | 2.647%  |
| 2025.03.18(화) | 252.9   | 217.8  | 2.73% | 2.756%  | 2.744% |       | 2.84%   | 2.598%  | 2.644%  |
| 2025.03.19(수) | 251.8   |        | 2.73% | 2.748%  | 2.744% |       | 2.84%   | 2.621%  | 2.673%  |

## 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 |

## ◎ 통화안정결제예치금

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정액  | 응찰금액 | 낙찰금리  | 낙찰액  | 회차번호           |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2025.02.25(화) | 14:30~14:40 | 28 | 2025.03.25(화) | 0.10 | 0.07 | 2.75% | 0.07 | 2025-0006-0028 |
| 2025.03.11(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2025.04.08(화) | 0.10 | 0.42 | 2.73% | 0.10 | 2025-0007-0028 |
| 2025.03.18(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2025.04.15(화) | 0.10 | 0.36 | 2.73% | 0.10 | 2025-0008-0028 |

## 청약 정보

| 구분  | 청약명  | 업체          | 모집일                           | 환불일           | 주관사/인수사(증거금) |
|-----|------|-------------|-------------------------------|---------------|--------------|
| 실권주 | 이에이트 | 디지털 트윈 전문기업 | 2025.03.18(화) ~ 2025.03.19(수) | 2025.03.21(금) | 키움(4,051억)   |

## 관련 정보

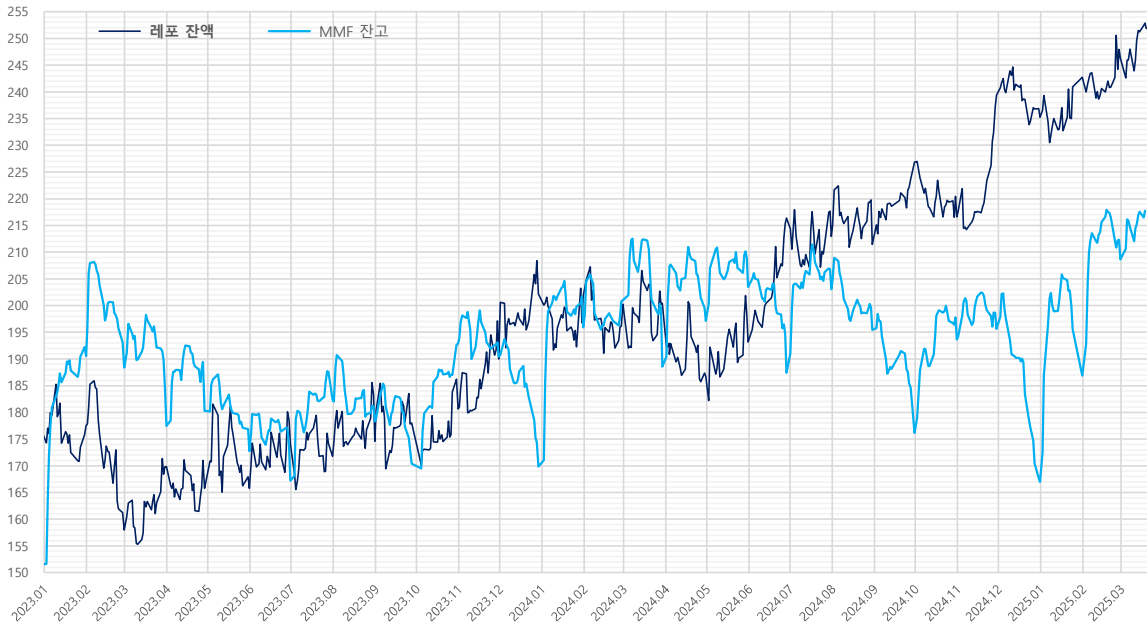
| 지준일                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2025.04.09(수) | 금통위 | 2025.04.17(목) | FOMC | 2025.03.18(화) ~ 2025.03.19(수) | 한국은행    | <a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|---------------|------|-------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|
| · 자본시장연구원, KOFR 활성화 현황 및 과제: KOFR 채권과 대출의 중요성 (2025.01.02) <a href="http://www.kcmi.re.kr/publications/pub_detail_view?year=2025&amp;zcd=002001016&amp;zno=1824&amp;cno=6461">www.kcmi.re.kr/publications/pub_detail_view?year=2025&amp;zcd=002001016&amp;zno=1824&amp;cno=6461</a> |               |     |               |      |                               |         |                                                               |
| · 한국은행, 2025년 금융통화위원회 정기회의 개최 및 의사록 공개 예정일정 (2024.10.31) <a href="http://www.bok.or.kr/portal/bbs/B0000502/view.do?menuNo=201265&amp;nttlid=10087747">www.bok.or.kr/portal/bbs/B0000502/view.do?menuNo=201265&amp;nttlid=10087747</a>                                               |               |     |               |      |                               | 경제통계시스템 | <a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a>   |
| · 한국은행, 2024년 공개시장운영 대상기관 선정 관련 안내 (2024.06.11) <a href="http://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0001773/view.do?nttlid=10084595&amp;menuNo=200295">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0001773/view.do?nttlid=10084595&amp;menuNo=200295</a>                                                        |               |     |               |      |                               | 무위험지표금리 | <a href="https://www.kofr.kr">https://www.kofr.kr</a>         |
| · 한국은행, 공개시장운영 대상기관 확대 및 제도 개선 (2024.01.25) <a href="http://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttlid=10082072&amp;menuNo=200690">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttlid=10082072&amp;menuNo=200690</a>                                                            |               |     |               |      |                               | 증권정보포털  | <a href="https://seibro.or.kr">https://seibro.or.kr</a>       |
| · 한국은행, 대출제도 개선 방향 (2023.07.27) <a href="http://www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttlid=10078655&amp;menuNo=200690">www.bok.or.kr/portal/bbs/P0000559/view.do?nttlid=10078655&amp;menuNo=200690</a>                                                                        |               |     |               |      |                               | 금융투자협회  | <a href="https://kofiabond.or.kr">https://kofiabond.or.kr</a> |

지준 계산·적립기간, 금통위 및 FOMC

|           | 지준 계산기간       |               | 지준 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(수)      | 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, 예탁결제원

단기금융시장 금리 추이

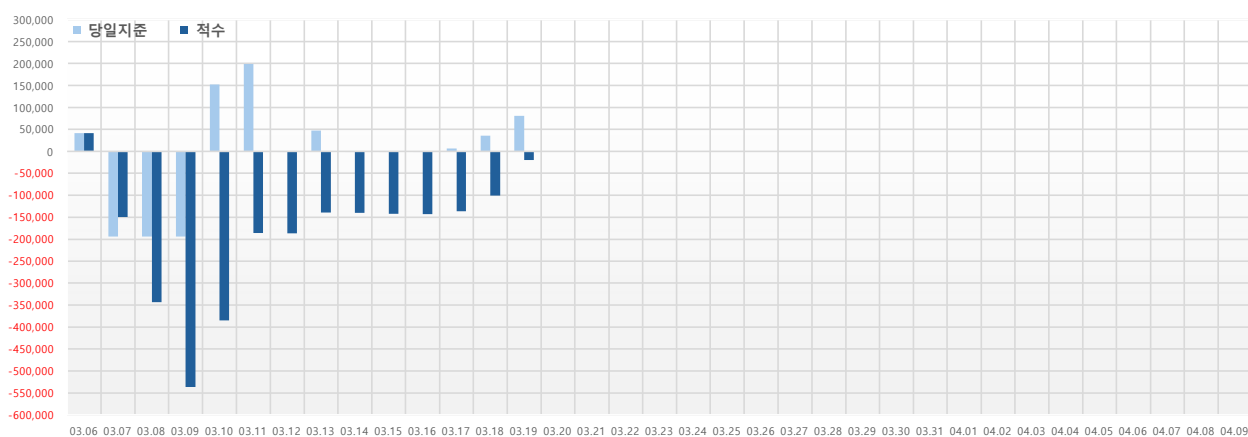


| 기준금리 추이  |               |                        |                        |                        | 단위 : %P                |
|----------|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|          | 2025년         | 2024년                  | 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(금) 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       |
|----------|----------|----------|
| 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  | -189,391 |
| 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) | 6,736    | -136,507 |
| 03.18(화) | 35,985   | -100,523 |
| 03.19(수) | 80,793   | -19,709  |
| 03.20(목) |          |          |
| 03.21(금) |          |          |
| 03.22(토) |          |          |
| 03.23(일) |          |          |
| 03.24(월) |          |          |
| 03.25(화) |          |          |
| 03.26(수) |          |          |
| 03.27(목) |          |          |
| 03.28(금) |          |          |
| 03.29(토) |          |          |
| 03.30(일) |          |          |
| 03.31(월) |          |          |
| 04.01(화) |          |          |
| 04.02(수) |          |          |
| 04.03(목) |          |          |
| 04.04(금) |          |          |
| 04.05(토) |          |          |
| 04.06(일) |          |          |
| 04.07(월) |          |          |
| 04.08(화) |          |          |
| 04.09(수) |          |          |

자료 : 한국은행