

## 레포 시장동향

### ◎ 전일

청약자금 운용으로 유동성 개선 기대됐으나 한은RP매입 만기에 따른 매수 이탈로 수급 타이트한 모습을 보임. 기일물 매수·매도 조건 상이하여 거래 제한적이었음.

### ◎ 금일

분기말 앞두고 MMF 환매 계속되는 가운데 두산로보틱스 청약 환불 더해져 부족세 심화되었음. 한은RP매입 규모 및 시은 운용 여부에 따라 분위기 가변적일 전망.

## 지준 증감 요인

단위 : 억 원

| 2023.09.25 (월)           |           |  | 2023.09.26 (화) |                |              |
|--------------------------|-----------|--|----------------|----------------|--------------|
| 국고여유자금                   | 5,000     | 한은RP매입                                   | 30,000         |                |              |
| 재정 [국세환급0.2   실시간1.8]    | 20,000    | 통안계정 만기(28일)                             | 10,000         |                |              |
| 자금조정예금 만기                | 4,000     | 통안채 만기(91일)                              | 7,200          |                |              |
| 한은RP매입 만기(5일)            | -40,000   | 재정 [국세환급0.1   실시간1.1]                    | 12,000         |                |              |
| 통안채 발행(2년), 시장수익률 3.950% | -8,000    | 자금조정예금 만기                                | 4,000          |                |              |
| 통안채 발행(3년), 시장수익률 4.030% | -4,000    | 통안계정(28일)                                | -5,000         |                |              |
| 공자기금 환수                  | -18,000   | 통안채 발행(91일), 낙찰수익률 3.630%   낙찰할인율 3.598% | -8,500         |                |              |
| 세입                       | -7,000    | 제기금 환수                                   | -5,000         |                |              |
| 자금조정예금                   | -4,000    | 세입                                       | -6,000         |                |              |
| 화폐 발행                    | -3,000    | 자금조정예금                                   | -4,000         |                |              |
| 기타                       | -2,000    | 화폐 발행                                    | -3,000         |                |              |
| <b>전일 기준</b>             | <b>지준</b> | <b>-10,750</b>                           | <b>적수</b>      | <b>-51,847</b> | <b>금일 예상</b> |
|                          |           |  |                |                | <b>지준</b>    |
|                          |           |  |                |                | 21,000       |
|                          |           |  |                |                | <b>적수</b>    |
|                          |           |  |                |                | -31,000      |

## Market Data

단위 : 조 원

|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | KOFR   | 기준금리   | CD(91일) | 국고채(3년) | 국고채(5년) |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 2023.09.19(화) | 177.7   | 182.4  | 3.60% | 3.609%  | 3.619% | 3.500% | 3.80%   | 3.887%  | 3.916%  |
| 2023.09.20(수) | 182.0   | 180.1  | 3.60% | 3.619%  | 3.619% |        | 3.81%   | 3.890%  | 3.916%  |
| 2023.09.21(목) | 181.2   | 179.9  | 3.60% | 3.594%  | 3.625% |        | 3.82%   | 3.930%  | 3.973%  |
| 2023.09.22(금) | 178.3   | 177.3  | 3.62% | 3.618%  | 3.662% |        | 3.83%   | 3.876%  | 3.921%  |
| 2023.09.25(월) | 183.5   |        | 3.60% | 3.630%  | 3.622% |        | 3.83%   | 3.876%  | 3.927%  |

## 한국은행 기준금리 추이

단위 : %P

|                             |                             |                             |                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 2023.08.24(목) 3.50% ( 동 결 ) | 2023.04.11(화) 3.50% ( 동 결 ) | 2022.11.24(목) 3.25% (▲0.25) | 2022.07.13(수) 2.25% (▲0.50) | 2022.02.24(목) 1.25% ( 동 결 ) |
| 2023.07.13(목) 3.50% ( 동 결 ) | 2023.02.23(목) 3.50% ( 동 결 ) | 2022.10.12(수) 3.00% (▲0.50) | 2022.05.26(목) 1.75% (▲0.25) | 2022.01.14(금) 1.25% (▲0.25) |
| 2023.05.25(목) 3.50% ( 동 결 ) | 2023.01.13(금) 3.50% (▲0.25) | 2022.08.25(목) 2.50% (▲0.25) | 2022.04.14(목) 1.50% (▲0.25) | 2021.11.25(목) 1.00% (▲0.25) |

## 한국은행 공개시장운영 잔액

### ◎ RP매각

단위 : 조 원

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정금액 | 응찰금액 | 낙찰금리  | 낙찰금액 | 회차번호         |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|--------------|
| 2023.09.21(목) | 14:00~14:10 | 14 | 2023.10.05(목) | 1.00 | 3.63 | 3.49% | 1.00 | 2023-051-014 |

### ◎ 통화안정계정예치금

단위 : 조 원

| 입찰일           | 입찰시간        | 기일 | 만기일           | 예정금액 | 응찰금액 | 낙찰금리  | 낙찰금액 | 회차번호           |
|---------------|-------------|----|---------------|------|------|-------|------|----------------|
| 2023.08.29(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2023.09.26(화) | 1.00 | 1.98 | 3.50% | 1.00 | 2023-0031-0028 |
| 2023.09.12(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2023.10.10(화) | 0.50 | 1.07 | 3.48% | 0.50 | 2023-0032-0028 |
| 2023.09.19(화) | 14:00~14:10 | 28 | 2023.10.17(화) | 0.50 | 0.68 | 3.48% | 0.50 | 2023-0033-0028 |

## 청약 일정

| 구분  | 청약명           | 업체         | 모집일                           | 환불일           | 주간사 / 인수사 (증거금)  |
|-----|---------------|------------|-------------------------------|---------------|--|
| 공모주 | 두산로보틱스        | 협동로봇 전문 기업 | 2023.09.21(목) ~ 2023.09.22(금) | 2023.09.26(화) | 한투(11.5), 미래(11.5), NH(3.6), KB(3.5), 키움(1.0), 신영(1.0), 하나(1.1) 총 33.18조 |
| 공모주 | 에이치엠씨아이비제6호스팩 | 기업인수목적회사   | 2023.09.25(월) ~ 2023.09.26(화) | 2023.10.04(수) | 현대차  |
| 공모주 | 퓨릿            | 반도체 소재 기업  | 2023.10.05(목) ~ 2023.10.06(금) | 2023.10.11(수) | 미래   |

## 관련 정보

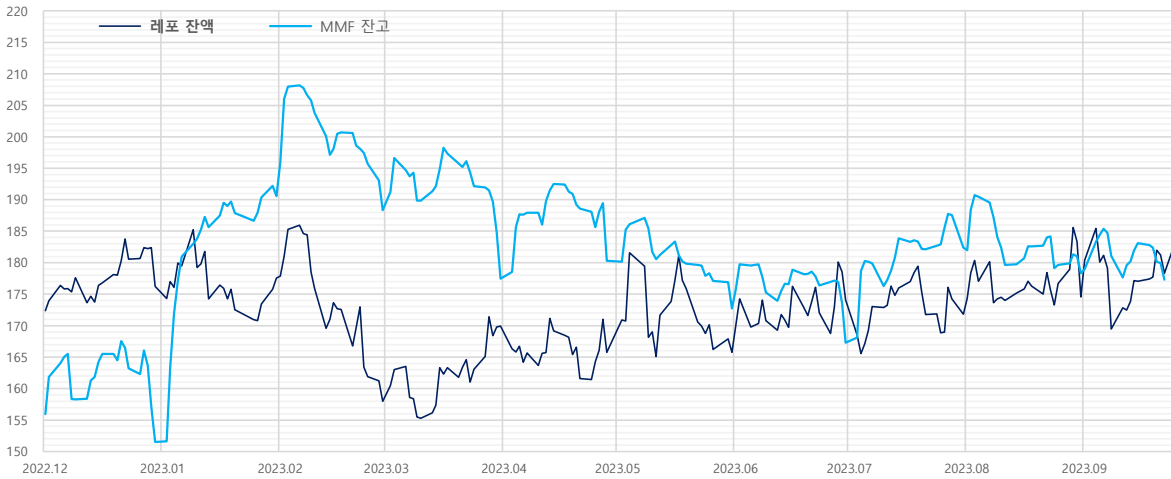
|  |               |     |               |      |                               |         |   |
|--|---------------|-----|---------------|------|-------------------------------|---------|---|
| 기준일  | 2023.10.11(수) | 금통위 | 2023.10.19(목) | FOMC | 2023.10.31(화) ~ 2023.11.01(수) | 한국은행    | <a href="http://www.bok.or.kr">http://www.bok.or.kr</a>       |
| · 금융감독원, RP거래 최소증거금을 가이드라인 2023.09.01.부터 2024.08.31.까지 1년 간 연장   자본시장법 시행령 제181조제3항제1호 |               |     |               |      |                               | 경제통계시스템 | <a href="https://ecos.bok.or.kr">https://ecos.bok.or.kr</a>   |
| · 한국은행, 대출제도 개편 방향 (2023.07.27)  |               |     |               |      |                               | 무위험지표금리 | <a href="https://www.kofr.kr">https://www.kofr.kr</a>         |
| · 한국은행, 한국의 금융시장 (2021.12 개정판)   |               |     |               |      |                               | 증권정보포털  | <a href="https://seibro.or.kr">https://seibro.or.kr</a>       |
| · 2023년 지준 계산·적립기간 및 금통위   |               |     |               |      |                               | 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   |                     |
| 2023년 1월  | 01.01(일) | 01.31(화) | 02.09(목)      | 03.08(수)      | 01.13(금)    | 01.26(목) |          | 01.31(화) ~ 02.01(수) |
| 2023년 2월  | 02.01(수) | 02.28(화) | 03.09(목)      | 04.05(수)      | 02.23(목)    | 02.09(목) |          |                     |
| 2023년 3월  | 03.01(수) | 03.31(금) | 04.06(목)      | 05.10(수)      |             | 03.09(목) | 03.23(목) | 03.21(화) ~ 03.22(수) |
| 2023년 4월  | 04.01(토) | 04.30(일) | 05.11(목)      | 06.07(수)      | 04.11(화)    | 04.27(목) |          |                     |
| 2023년 5월  | 05.01(월) | 05.31(수) | 06.08(목)      | 07.05(수)      | 05.25(목)    | 05.11(목) |          | 05.02(화) ~ 05.03(수) |
| 2023년 6월  | 06.01(목) | 06.30(금) | 07.06(목)      | 08.09(수)      |             | 06.08(목) | 06.21(수) |                     |
| 2023년 7월  | 07.01(토) | 07.31(월) | 08.10(목)      | 09.06(수)      | 07.13(목)    | 09.25(월) |          | 06.13(화) ~ 06.14(수) |
| 2023년 8월  | 08.01(화) | 08.31(목) | 09.07(목)      | 10.11(수)      | 08.24(목)    | 08.10(목) |          |                     |
| 2023년 9월  | 09.01(금) | 09.30(토) | 10.12(목)      | 11.08(수)      |             | 07.28(금) | 09.26(화) | 07.25(화) ~ 07.26(수) |
| 2023년 10월 | 10.01(일) | 10.31(화) | 11.09(목)      | 12.06(수)      | 10.19(목)    | 10.26(목) |          |                     |
| 2023년 11월 | 11.01(수) | 11.30(목) | 12.07(목)      | 2024.01.10(수) | 11.30(목)    | 11.09(목) |          | 09.19(화) ~ 09.20(수) |
| 2023년 12월 | 12.01(금) | 12.31(일) | 2024.01.11(목) | 2024.02.07(수) |             | 12.14(목) | 12.28(목) |                     |

레포 거래잔액 및 MMF 잔고 추이

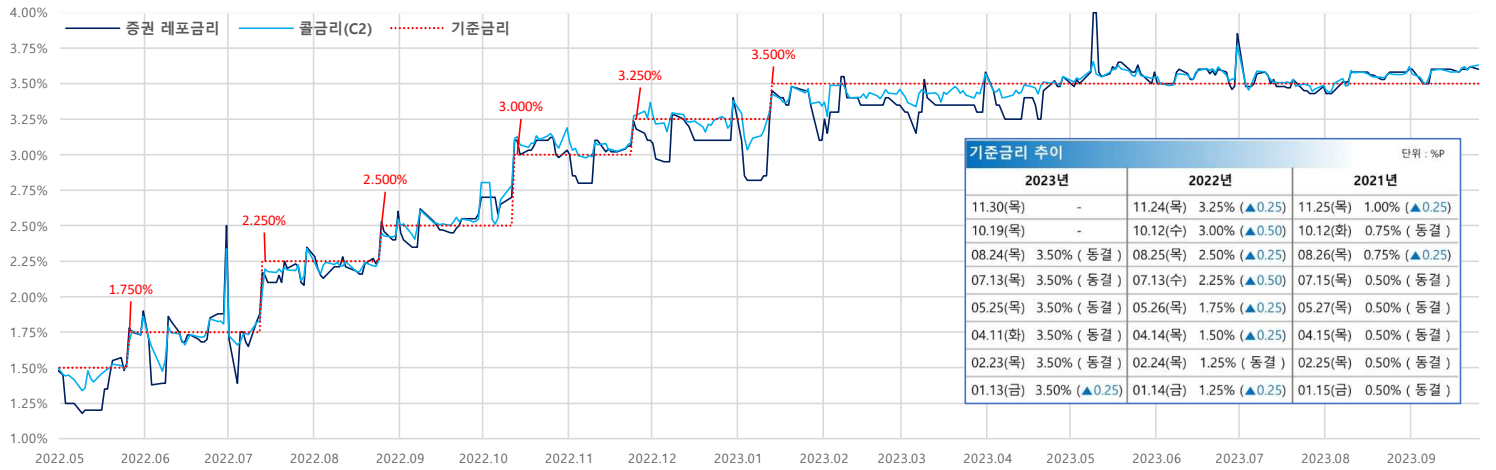
단위 : 조 원



| 해당연월       | 월말일 MMF 증감내역 |      |       |
|------------|--------------|------|-------|
|            | MMF          | 전일대비 | 전월대비  |
| 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

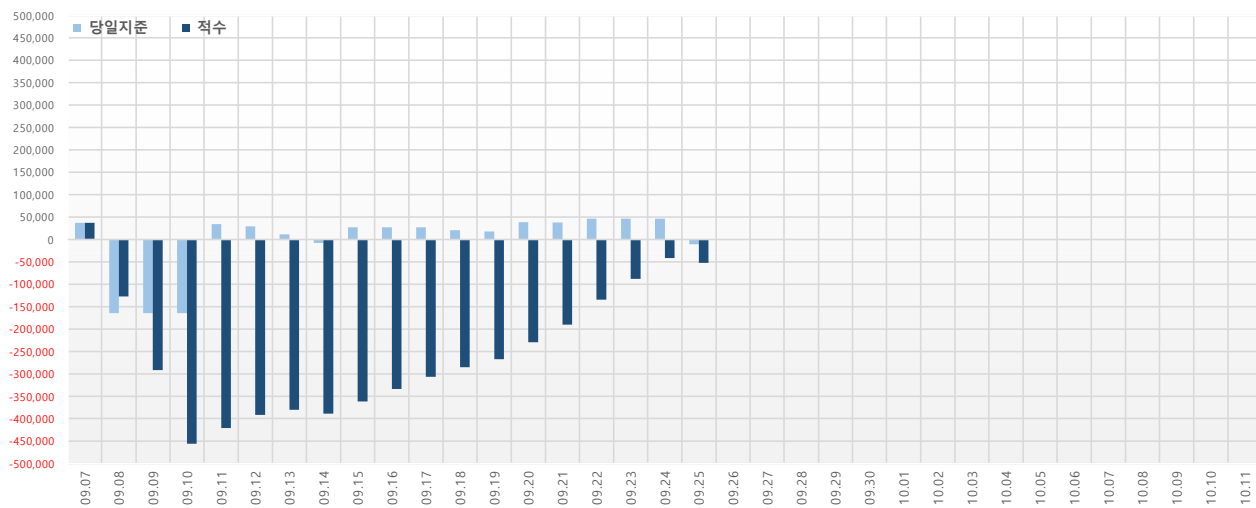


| 기준금리 추이  |               |          |               | 단위 : %P  |               |
|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
| 2023년    | 2022년         | 2021년    |               |          |               |
| 11.30(목) | -             | 11.24(목) | 3.25% (▲0.25) | 11.25(목) | 1.00% (▲0.25) |
| 10.19(목) | -             | 10.12(수) | 3.00% (▲0.50) | 10.12(화) | 0.75% (동결)    |
| 08.24(목) | 3.50% (동결)    | 08.25(목) | 2.50% (▲0.25) | 08.26(목) | 0.75% (▲0.25) |
| 07.13(목) | 3.50% (동결)    | 07.13(수) | 2.25% (▲0.50) | 07.15(목) | 0.50% (동결)    |
| 05.25(목) | 3.50% (동결)    | 05.26(목) | 1.75% (▲0.25) | 05.27(목) | 0.50% (동결)    |
| 04.11(화) | 3.50% (동결)    | 04.14(목) | 1.50% (▲0.25) | 04.15(목) | 0.50% (동결)    |
| 02.23(목) | 3.50% (동결)    | 02.24(목) | 1.25% (동결)    | 02.25(목) | 0.50% (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       |
|----------|----------|----------|
| 09.07(목) | 37,309   | 37,309   |
| 09.08(금) | -164,469 | -127,165 |
| 09.09(토) | -164,469 | -291,634 |
| 09.10(일) | -164,469 | -456,103 |
| 09.11(월) | 34,349   | -421,018 |
| 09.12(화) | 29,380   | -391,642 |
| 09.13(수) | 11,165   | -380,481 |
| 09.14(목) | -8,250   | -388,727 |
| 09.15(금) | 27,667   | -361,648 |
| 09.16(토) | 27,667   | -333,981 |
| 09.17(일) | 27,667   | -306,314 |
| 09.18(월) | 20,477   | -285,370 |
| 09.19(화) | 17,718   | -267,855 |
| 09.20(수) | 38,548   | -229,197 |
| 09.21(목) | 37,481   | -190,244 |
| 09.22(금) | 46,457   | -134,381 |
| 09.23(토) | 46,457   | -87,924  |
| 09.24(일) | 46,457   | -41,467  |
| 09.25(월) | -10,750  | -51,847  |
| 09.26(화) |          |          |
| 09.27(수) |          |          |
| 09.28(목) |          |          |
| 09.29(금) |          |          |
| 09.30(토) |          |          |
| 10.01(일) |          |          |
| 10.02(월) |          |          |
| 10.03(화) |          |          |
| 10.04(수) |          |          |
| 10.05(목) |          |          |
| 10.06(금) |          |          |
| 10.07(토) |          |          |
| 10.08(일) |          |          |
| 10.09(월) |          |          |
| 10.10(화) |          |          |
| 10.11(수) |          |          |