

10월 국고채 경쟁입찰 16.5조원, 원화표시 외평채 1.0조원 발행 계획 및 재정증권 발행, 한국은행 일시차입 현황

[국고채 16.5조원 경쟁입찰 발행]

기획재정부는 10월 165,000억원의 국고채를 전문딜러(PD) 등이 참여하는 경쟁 입찰 방식으로 발행한다.

10월 국고채 경쟁입찰 발행 규모는 9월에 비해 20,000억원 감소한 금액이다. 연물별로는 2년물 24,000억원, 3년물 38,000억원, 5년물 29,000억원, 10년물 16,000억원, 20년물 5,000억원, 30년물 44,000억원, 50년물 8,000억원, 물가연동국고채 1,000억원을 발행한다.

아울러 전문딜러(PD)와 일반인은 각 연물별 경쟁입찰 당시의 낙찰금리로 일정 금액을 비경쟁 인수할 수 있다.

또한 기획재정부는 국고채 유동성 제고를 위해 10년물, 20년물 경과종목과 30년물 지표종목 간 3,000억원의 교환을 실시할 계획이다. 아울러 만기도래 전 국고채 매입을 총 32,000억원 수준으로 1차례 실시할 예정이다.

한편, 10월중 모집방식 비경쟁인수 실시 여부는 추후 시장 상황 등을 감안하여 별도 공지할 예정이다.

참고로 경쟁입찰 발행, 비경쟁인수, 교환, 모집 등을 모두 포함한 9월 실제 발행 규모는 214,870억원이다.

[재정증권 발행 및 한국은행 일시차입 현황]

10월에는 재정증권은 발행하지 않을 계획이다.

재정증권은 한국은행 일시차입과 더불어 정부의 회계연도 내 세입과 세출간 일정(schedule)의 불일치로 발생하는 일시적인 자금부족을 메우기 위한 수단으로 회계연도 내 세입으로 상환해야 하며, 국회의 승인한도 40조원 내에서 운용중이다.

정부는 ‘국고금관리법’ 제32조제5항* 및 한국은행의 ‘대정부 일시대출금 한도 및 대출조건’(금통위 의결, ‘25.1.16)에 따라 한국은행 일시차입 평잔이 재정증권의 평잔을 상회하지 않도록 관리하고 있다.

* 국고금관리법 제32조(자금의 조달) ⑤ 기획재정부장관이 제1항 및 제4항에 따라 자금을 조달하는 때에는 우선적으로 제33조에 따른 재정증권의 발행을 통한 방법으로 자금을 조달하여야 한다.

9.25일 기준 재정증권과 한국은행 일시차입의 발행잔액은 각각 2.0조원과 13.3조원이며, 금년 평잔 기준(‘25.1.1 ~ 9.25)으로는 각각 10.3조원과 6.3조원으로 전년보다 낮은 수준*이다.

* ‘24년(‘24.1.1 ~ 9.25) 재정증권 및 한국은행 일시차입 평잔은 각각 10.9조원, 7.2조원

※ 기상환한 금액까지 포함한 총 누계 규모(9.25일 기준)는 재정증권 48.0조원, 한국은행 일시차입 149.5조원

[원화표시 외평채 1.0조원 발행]

기획재정부는 10월 10,000억원의 원화표시 외평채 1년물을 국고채 전문딜러(PD), 예비 국고채 전문딜러(PPD) 및 통화안정증권 입찰대상 기관 등 총 32개 기관이 참여하는 경쟁입찰 방식으로 발행한다.

담당 부서	국고국 국채과 (국고채)	책임자	과 장 이근우 (044-215-5130)
		담당자	사무관 이찬호 (realbrown2@korea.kr) 주무관 조성현 (chosunghyun7@korea.kr)
	국고국 국고과 (재정증권)	책임자	과 장 정동영 (044-215-5110)
		담당자	사무관 주세훈 (pleasehun@korea.kr)
	국제금융국 국제통화팀 (원화외평채)	책임자	팀 장 배경화 (044-215-4840)
		담당자	주무관 윤석준 (ysj1421@korea.kr)



참고 1

2025년 10월 국고채 및 원화 외평채 경쟁입찰 발행 계획

- '25년 10월 165,000억원 국고채 경쟁입찰 발행
 - 9월 30일(화) 매출되는 국고채 2년물 24,000억원은 “국고02250-2709(25-6)”로 통합 발행
 - 10월 14일(화) 매출되는 국고채 3년물 38,000억원은 “국고02250-2806(25-4)”으로 통합 발행
 - 10월 28일(화) 매출되는 국고채 5년물 29,000억원은 “국고02500-3009(25-8)”로 통합 발행
 - 10월 21일(화) 매출되는 국고채 10년물 16,000억원은 “국고02625-3506(25-5)”으로 통합 발행
 - 10월 10일(금) 매출되는 물가연동국고채 1,000억원은 “물가00750-3406(24-6)”으로 통합 발행
 - 10월 29일(수) 매출되는 국고채 20년물 5,000억원은 “국고02750-4509(25-9)”로 통합 발행
 - 10월 1일(수) 매출되는 국고채 30년물 44,000억원은 “국고02625-5509(25-7)”로 통합 발행
 - 10월 20일(월) 매출되는 국고채 50년물 8,000억원은 “국고02750-7409(24-11)”로 통합 발행
- '25년 10월 10,000억원의 원화표시 외평채 경쟁입찰 발행
 - 10월 27일(월) 매출되는 원화표시 외평채 1년물 10,000억원은 “외평 00000-2610(25-10)”로 신규 발행

'25년 10월 국고채 및 원화표시 외평채 발행일정(단위: 억원)

구분	입찰 공고일	입찰일	대금 납입일	발행일	통합발행기간*	발행 예정액
2년물 국고02250-2709(25-6)	9.25.(목)	9.29.(월)	9.30.(화)	'25.9.10	발행일부터 6개월	24,000
3년물 국고02250-2806(25-4)	10.1.(수)	10.13.(월)	10.14.(화)	'25.6.10	발행일부터 6개월	38,000
5년물 국고02500-3009(25-8)	10.22(수)	10.27.(월)	10.28.(화)	'25.9.10	발행일부터 6개월	29,000
10년물 국고02625-3506(25-5)	10.15(수)	10.20.(월)	10.21.(화)	'25.6.10	발행일부터 6개월	16,000
물가채 물가00750-3406(24-6)	9.29.(월)	10.2.(목)	10.10.(금)	'24.6.10	발행일부터 2년	1,000
20년물 국고02750-4509(25-9)	10.23.(목)	10.28.(화)	10.29.(수)	'25.9.10	발행일부터 1년	5,000
30년물 국고02625-5509(25-7)	9.25.(목)	9.30.(화)	10.1.(수)	'25.9.10	발행일부터 6개월	44,000
50년물 국고02750-7409(24-11)	10.14.(화)	10.17.(금)	10.20.(월)	'24.9.10	발행일부터 2년	8,000
교환 명목채	10.16.(목)	10.21.(화)	10.23.(목)	'25.9.10	발행일부터 6개월	3,000
국고채 합계						168,000

외평채	외평00000-2610(25-10)	10.21.(화)	10.24.(금)	10.27.(월)	'25.10.10.	해당 없음	10,000
-----	---------------------	-----------	-----------	-----------	------------	-------	--------

* 통합발행제도 : 표면금리·만기 등이 같아 동일 종목으로 취급되는 국고채권을 일정기간 (2년·3년·5년·10년·30년물-6개월, 20년물-1년, 물가채·50년물-2년) 동안 통합하여 발행하는 제도

참고 2**2025년 10월 국고채 비경쟁인수 발행 계획**

- 전문딜러(PD) 및 일반인은 비경쟁인수 방식으로 각 연물별로 경쟁입찰 당시의 최고낙찰금리로 일정 금액을 인수 가능
- ① (일반인 우선배정) 일반인이 입찰 전일까지 전문딜러를 통해 응찰서 제출 시, 경쟁입찰 발행예정금액의 20%(총 31,400억원) 범위 내에서 우선 배정(50년물 제외)
 - ② (전문딜러 비경쟁인수) 각 전문딜러는 낙찰일 이후 3영업일 이내에 경쟁입찰 낙찰금액의 5~30%* 범위에서 추가 인수 가능
 - * 반기평가 우수PD 20%p, 차상위 15%p, 차차상위 10%p, 기타 5%p 부여 + 월평가 우수 PD 그룹에 5~10%p 추가
 - ③ (스트립 전문딜러 비경쟁인수) 각 스트립 전문딜러는 낙찰일 이후 3영업일에 3·5년물 2,340억원, 10·30년물 2,840억원, 20년물 1,800억원 범위에서 최대 200억원까지 인수 가능
- ※ (참고) 10월 모집 방식 비경쟁인수 실시 여부와 세부 계획은 10월 23일(목) 별도로 공지할 계획

참고 3**2025년 10월 국고채 매입 계획**

- 총 32,000억원 규모 국고채 매입 계획

국고채 매입 세부종목 및 규모

일 시	매입대상 종목	규 모
10.22.(수) 10:40 ~ 11:00	<ul style="list-style-type: none"> ■ 국고03250-2603(24-3) ■ 국고05750-2603(06-1) ■ 국고01875-2606(16-3) ■ 국고03125-2606(23-4) ■ 국고03875-2612(23-10) ■ 국고02375-2703(22-1) ■ 국고03250-2706(24-4) ■ 국고02375-2712(17-7) <p>* 구체적 내용은 공고문(10월 17일, 한국은행 홈페이지)을 통해 추후 발표</p>	32,000억원

참고 4**2025년 10월 국고채 교환 계획**

- 국고채 유동성 제고를 위해 10년물, 20년물 경과 종목과 30년물 지표 종목 간 3,000억원 교환을 실시할 계획

국고채 교환 세부종목 및 규모

일 시	발행대상 종목	매입대상 종목	규 모
10.21.(화) 10:40 ~ 11:00	국고02625-5509(25-7) (2055. 9. 10. 만기, 30년물)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 국고05500-2912(09-5) ■ 국고03375-3206(22-5) ■ 국고04250-3212(22-14) ■ 국고03750-3312(13-8) ■ 국고04125-3312(23-11) ■ 국고03250-4209(22-11) ■ 국고03875-4309(23-9) <p>* 구체적 내용은 공고문(10월 16일, 한국은행 홈페이지)을 통해 추후 발표</p>	3,000억원

참고 5

2025년 9월 국고채 발행 실적

□ 2025년 9월 국고채 발행규모는 214,870억원

* 명목채 214,870억원 발행

명목국고채

(단위 : 억원)

구분	경쟁입찰			비경쟁 인수(I) (B)	비경쟁 인수(II) (C)	스트립 조건부 비경쟁 인수(III) (D)	모집 방식 비경쟁 인수(IV) (E)	국고채 교환 (F)	합계 (A+B+ C+D+E +F)
	입찰일	발행 계획	발행규모 (가평낙찰 금리,%) (A)						
명목2년물 (국고02250-2709)	'25.9.1.	27,000	27,000 (2.365)	-	-	-	-	-	27,000
명목3년물 (국고02250-2806)	'25.9.8.	43,000	43,000 (2.430)	-	9,690	2,340	-	-	55,030
명목5년물 (국고02500-3009)	'25.9.22.	33,000	33,000 (2.585)	-	-	-	-	-	33,000
명목10년물 (국고02625-3506)	'25.9.15.	20,000	20,000 (2.835)	-	4,400	2,840	-	1,000	28,240
명목20년물 (국고02750-4509)	'25.9.9.	5,000	5,000 (2.803)	-	150	110	-	-	5,260
명목30년물 (국고02625-5509)	'25.9.2.	49,000	49,000 (2.780)	-	6,530	810	-	2,000	58,340
명목50년물 (국고02750-7409)	'25.9.12.	8,000	8,000 (2.570)	-	-	-	-	-	8,000
합계		185,000	185,000	-	20,770	6,100	-	3,000	214,870

참고 6

재정증권 입찰 대상기관

구분	통안증권 입찰기관	국고채 전문딜러 및 예비 국고채 전문딜러	국고금 운용기관
은행 (11개)	<u>국민은행</u> <u>농협은행</u> <u>신한은행</u> <u>우리은행</u> <u>중소기업은행</u> <u>하나은행</u> <u>도이치은행</u> <u>JP모간체이스은행</u> (8개 기관)	<u>국민은행</u> <u>중소기업은행</u> <u>농협은행</u> <u>한국산업은행</u> <u>하나은행</u> <u>한국스탠다드차타드은행</u> <u>크레디 아그리콜</u> <u>우리은행(PPD)</u> <u>신한은행(PPD)</u> (9개 기관)	<u>국민은행</u> <u>농협은행</u> (2개 기관)
비은행 (21개)	<u>메리츠증권</u> <u>미래에셋증권</u> <u>부국증권</u> <u>삼성증권</u> <u>신영증권</u> <u>신한투자증권</u> <u>NH투자증권</u> <u>유진투자증권</u> <u>KB증권</u> <u>하나증권</u> <u>아이엠증권</u> <u>한국투자증권</u> <u>현대차증권</u> <u>IBK투자증권</u> <u>BNK투자증권</u> (15개 기관)	<u>교보증권</u> <u>대신증권</u> <u>DB증권</u> <u>메리츠증권</u> <u>미래에셋증권</u> <u>삼성증권</u> <u>신한투자증권</u> <u>한국투자증권</u> <u>KB증권</u> <u>NH투자증권</u> <u>키움증권</u> <u>유안타증권(PPD)</u> <u>IBK투자증권(PPD)</u> (13개 기관)	<u>한국증권금융</u> (1개 기관)

* 밑줄은 재정증권 입찰 대상기관 중 중복된 경우를 표시

참고 7

원화표시 외평채 입찰 대상기관

구분	국고채 전문딜러 및 예비 국고채 전문딜러	통안증권 입찰기관	원화표시 외평채 입찰기관
은행 (11개)	<u>국민은행</u> <u>기업은행</u> <u>농협은행</u> <u>하나은행</u> <u>한국산업은행</u> <u>한국스탠다드차타드은행</u> <u>크레디아그리콜은행</u> <u>우리은행(PPD)</u> <u>신한은행(PPD)</u> (9개 기관)	<u>국민은행</u> <u>기업은행</u> <u>농협은행</u> <u>하나은행</u> <u>우리은행</u> <u>신한은행</u> <u>도이치은행</u> <u>JP모간체이스은행</u> (8개 기관)	<u>국민은행</u> <u>기업은행</u> <u>농협은행</u> <u>하나은행</u> <u>한국산업은행</u> <u>한국스탠다드차타드은행</u> <u>크레디아그리콜은행</u> <u>우리은행</u> <u>신한은행</u> <u>도이치은행</u> <u>JP모간체이스은행</u> (11개 기관)
증권사 (20개)	<u>메리츠증권</u> <u>미래에셋증권</u> <u>삼성증권</u> <u>신한투자증권</u> <u>NH투자증권</u> <u>KB증권</u> <u>한국투자증권</u> <u>교보증권</u> <u>대신증권</u> <u>DB증권</u> <u>키움증권</u> <u>IBK투자증권(PPD)</u> <u>유안타증권(PPD)</u> (13개 기관)	<u>메리츠증권</u> <u>미래에셋증권</u> <u>삼성증권</u> <u>신한투자증권</u> <u>NH투자증권</u> <u>KB증권</u> <u>한국투자증권</u> <u>IBK투자증권</u> <u>유진투자증권</u> <u>부국증권</u> <u>BNK투자증권</u> <u>신영증권</u> <u>하나증권</u> <u>아이엠증권</u> <u>현대차증권</u> (15개 기관)	<u>메리츠증권</u> <u>미래에셋증권</u> <u>삼성증권</u> <u>신한투자증권</u> <u>NH투자증권</u> <u>KB증권</u> <u>한국투자증권</u> <u>교보증권</u> <u>대신증권</u> <u>DB증권</u> <u>키움증권</u> <u>IBK투자증권</u> <u>유진투자증권</u> <u>유안타증권(PPD)</u> <u>부국증권</u> <u>BNK투자증권</u> <u>신영증권</u> <u>하나증권</u> <u>아이엠증권</u> <u>현대차증권</u> (20개 기관)