



### 短期市場の推移

	2月15日	2月16日	2月17日	2月20日
加重平均金利	▲0.026	▲0.010	▲0.007	▲0.009
東京レポレート(TN)	▲0.092	▲0.087	▲0.083	▲0.083
無コール残	145,730	161,106	161,475	164,640
ON	80,298	93,504	82,872	84,607
その他	65,432	67,602	78,603	80,033
有コール残	29,134	29,436	29,482	28,342

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表  
 ※加重平均金利は無担保コールONのもの、無・有コール残は無担保・有担保コール残高の意。

### 本日の短期市場金利

	無担保コール(速報)			レポ市場
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	▲0.070	0.001	▲0.009	▲0.080
T/N	-	-	▲0.010	▲0.082
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.010	▲0.098
2W	▲0.010	▲0.008	▲0.009	▲0.106
3W	-	-	▲0.008	▲0.119
1M	▲0.005	0.020	0.007	▲0.132
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.146
6M	-	-	-	▲0.105
1Y	-	-	-	▲0.083

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表

### 2月22日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	FOMC議事録 (1月31日~2月1日)	-
-	-	NY連銀総裁が討論会に参加	-
-	-	-	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.009%の合出から始まり、その後は主に▲0.010%~▲0.005%の水準で取引された。ビッドサイドの調達意欲に大きな変化はなく、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.009%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.010 ~ ▲0.005	- ~ -	▲0.010 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

2日積みのため、ビッドサイドの調達ニーズが強く、出合い水準は本日対比で上昇すると予想

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月21日	2月22日	2月21日	2月22日	2月21日	2月22日
券	▲500	▲1,000	▲500	▲1,000	▲1,000	▲1,000
財政	+5,200	▲7,900	+5,200	▲7,900	+3,000	+3,000
過不足	+4,700	▲8,900	+4,700	▲8,900	+2,000	+2,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート
国庫短期証券買入				+1,000		
国債買入		+18,000		+1,500		
共通担保(全店)			▲2,800	▲600		
CP等買入	▲200		▲600	▲4,300		
社債等買入	+1,000		▲100			
国債補完供給	+55,600	▲55,700	+55,700			
当座預金増減	+23,400	+50,100	+23,400	+50,100	+2,000	+2,000
当座預金残高	5,247,000	5,297,100	5,247,000	5,297,100	5,299,100	5,299,100
準備預金残高	4,594,800		4,590,500			
積み終了先	4,590,500		4,590,500			
超過準備	4,590,400		4,590,400			
非準備先残高	652,200		652,200			
準備預金進捗率	99.4%		99.4%			
平均	21.4%		21.4%			
乖離率	78.0%		78.0%			

### 2月21日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(2/22~)	1,000	4,772	1,000	0.012	0.012	
国債買入(固定利回り方式)(2/22~)						
5~10年	1,495	1,495				
5~10年	0	0				
米ドル資金供給(2/24~3/2)	3	3	4,830	4,830		
国債補完供給(2/21~2/22)	56,194	56,194	▲0.350	▲0.353		
33	33	▲0.350	▲0.350			
共通担保(全店)(2/22~3/8)	4,290	4,290				

マネタリーベース (億円)  
2月20日時点 6,490,600

所要 (億円)  
今積期の所要準備額 3,518,100  
2月22日以降の残り所要  
積数 19,800  
平均 900

### 国庫短期証券入札予定

2月24日	3ヶ月(第1141回)
3月3日	3ヶ月
3月8日	6ヶ月
3月9日	3ヶ月

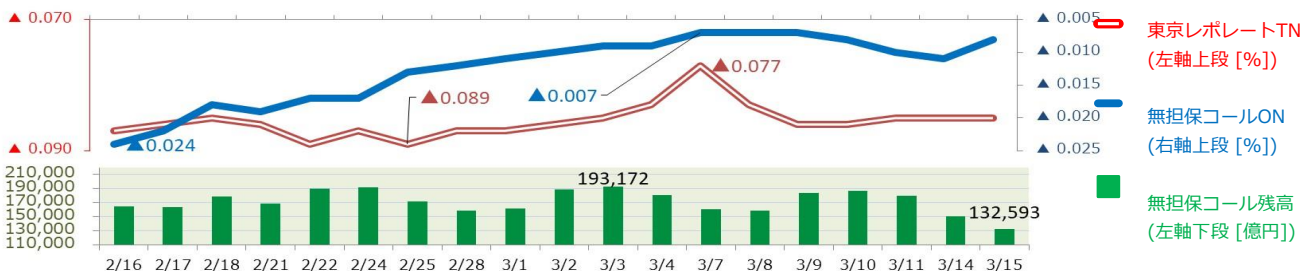
### 今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	直近日	残り回数
1年以下	1500	1,500	月1回	2月3日	0
1年超3年以下	4,250~5,750	4,250	3 8 15 20	2月20日	0
3年超5年以下	5,000~6,500	5,000	3 8 20 27	2月20日	1
5年超10年以下	5,750~7,750	6,750	8 15 20 27	2月20日	1
10年超25年以下	2,000~4,000	3,000	3 8 15 27	2月15日	1
25年超	1,000~3,000	1,500	3 15 20	2月20日	0
物価運動債	600	600	月1回	1月30日	-
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	1月12日	-

### 1年前の市場推移

○2022年2月積み期 [2月16日~3月15日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資についての最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。 上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会