



### 短期市場の推移

	2月20日	2月21日	2月22日	2月24日
加重平均金利	▲0.009	▲0.009	▲0.008	▲0.009
東京レボレート(TN)	▲0.083	▲0.082	▲0.082	▲0.084
無コール残	164,640	164,880	164,112	162,299
ON	84,607	84,177	84,579	83,531
その他	80,033	80,703	79,533	78,768
有コール残	28,342	31,827	29,046	28,830

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.059	0.001	▲0.010	▲0.087
T/N	▲0.010	▲0.008	▲0.010	▲0.087
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.040	▲0.015	▲0.022	▲0.098
2W	-	-	▲0.005	▲0.105
3W	-	-	-	▲0.117
1M	0.003	0.005	0.005	▲0.135
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.143
6M	-	-	-	▲0.107
1Y	-	-	-	▲0.083

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

### 2月28日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	1月鉱工業生産指数[前月比]	▲2.9%	23:45	(米)2月MNIシカゴ購買部協会景気指数	45
	-	-		-	-
	-	-		-	-

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▲0.008%の出合から始まり、その後は主に▲0.012%~▲0.007%の水準で取引された。週末3日積み要因の剥落により一部ビッドサイドの調達姿勢の弱まりも見られ、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.010%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.010 ~ ▲0.009	- ~ -	▲0.012 ~ ▲0.007

### 翌営業日のマーケット

月末営業日ではあるものの、オファービッド共に大きな動向変化はなく、出合水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	2月27日		2月28日		3月1日
券		▲300		▲400	+0
財政		▲800		+9,200	▲10,000
過不足		▲1,100		+8,800	▲10,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+16,000	
CP等買入	▲800		▲3,100	+4,000	
社債等買入			▲300		
国債補充供給	+59,600	▲59,800	+59,800		
新型コロナ対応金融支援特別			▲14,500	+5,400	
当座預金増減		▲2,100		+76,100	▲10,000
当座預金残高		5,239,800		5,315,900	5,305,900
準備預金残高		4,598,900			主な需給要因
積み終了先		4,597,500			各種財政支払い
超過準備		4,595,800			国債発行・償還(2年)
非準備先残高		640,900			
準備預金進捗率		99.9%			
平均		42.9%			
乖離率		57.0%			

### 2月27日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(固定利回り方式)(2/28~)						
5~10年	174	174				
5~10年	0	0				
国債買入(2/28~)						
3~5年	5,000	12,303	5,003	0.002	0.003	66.9
5~10年	6,750	12,476	6,755	▲0.001	0.002	73.0
10~25年	3,000	5,921	3,006	▲0.006	▲0.002	6.2
物価連動	600	1,924	601	▲0.160	▲0.391	9.4
国債補充供給(2/27~2/28)						
	25,400	25,400	▲1.100	▲1.380		
	34,880	34,880	▲0.350	▲0.350		
	0	0				
	80	80	▲0.350	▲0.350		
新型コロナ対応金融支援特別(2/28~5/26)						
	5,355	5,355				

マナタリーベース	所要
2月24日時点	6,510,800
今積期の所要準備額	3,518,100
2月28日以降の残り所要	
積数	4,200
平均	300

### 国庫短期証券入札予定

3月3日	3ヶ月(第1142回)
3月8日	6ヶ月
3月9日	3ヶ月
3月16日	1年
2月28日	2年
3月2日	10年
3月7日	30年
3月14日	5年

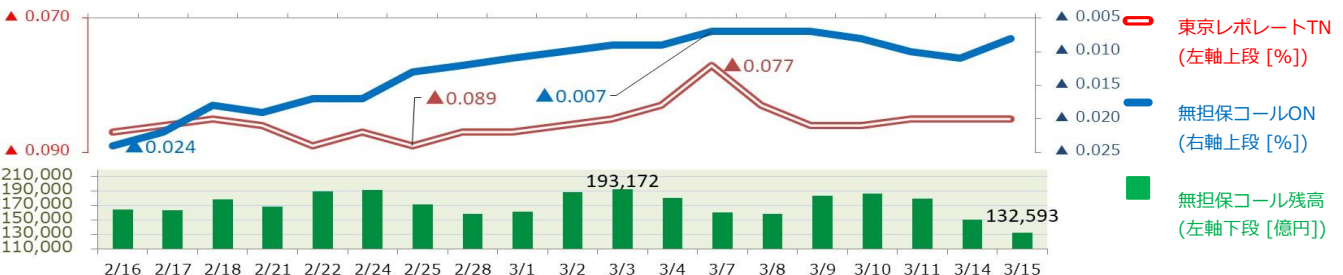
### 今月の国債買入オペ予定

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	-
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27日	0
5年超10年以下	5,750~7,750	6,750	8 15 20 27	2月27日	0
10年超25年以下	2,000~4,000	3,000	3 8 15 27	2月27日	0
25年超	1,000~3,000	1,500	3 15 20	2月20日	0
物価連動債	600	600	月1回	2月27日	0
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