



### 短期市場の推移

	2月15日	2月16日	2月19日	2月20日
加重平均金利	▲0.005	▲0.006	▲0.006	▲0.006
東京レポレート(TN)	▲0.083	▲0.080	▲0.091	▲0.099
無コール残	150,598	183,869	173,424	178,939
ON	69,280	92,211	82,866	86,216
その他	81,318	91,658	90,558	92,723
有コール残	28,504	30,110	29,160	30,101

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	▲0.085	0.001	▲0.006	▲0.095
T/N	-	-	▲0.002	▲0.105
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	0.001	▲0.017	▲0.102
2W	▲0.003	0.000	▲0.002	▲0.104
3W	-	-	0.040	▲0.105
1M	-	-	-	▲0.108
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.030	▲0.073
6M	-	-	-	▲0.051
1Y	-	-	-	0.008

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
市場調節に関する意見交換会		(米) 2月の製造業PMI (速報)	
-		(欧) 1-0圏 2月の製造業PMI (速報)	
-		-	

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.003%の出合から始まり、その後は主に▲0.007%~▲0.002%を中心に取引された。引き続きビッドサイドの調達意欲は底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.006%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.005 ~ ▲0.005	- ~ -	▲0.007 ~ ▲0.002

### 翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達意欲は旺盛であり、出合の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21日	2月22日	2月21日	2月22日	2月21日	2月22日
券	▲400	▲1,000				+0
財政	▲20,800	+22,800				▲5,000
過不足	▲21,200	+21,800				▲5,000
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				+12,800		
共通担保(全店)	▲7,500	+7,100				
CP等買入	▲500		▲700			
社債等買入		+1,000	▲200			
国債補充供給	+35,000	▲33,100	+33,100			
当座預金増減	▲18,200	+66,800	▲5,000			
当座預金残高	5,342,100	5,408,900	5,403,900			
準備預金残高	4,664,000					
積み終了先	4,659,800					
超過準備	4,658,800					
非準備先残高	678,100					
準備預金進捗率	99.3%					
平均	20.7%					
乖離率	78.6%					

### 2月21日のオペ結果

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(2/22~)						
1~3年	3,750	12,110	3,756	0.002	0.004	21.0
3~5年	4,250	10,823	4,260	0.004	0.005	74.2
5~10年	4,750	7,104	4,754	▲0.003	0.001	2.8
国債補充供給(2/21~2/22)						
	33,445	33,445	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
2月20日時点 6,619,300

所要	今積期の所要準備額	2月22日以降の残り所要
	3,772,800	
積数	26,700	
平均	1,200	

### 国庫短期証券入札予定

入札日	期間
2月22日	3ヶ月(第1215回)
3月1日	3ヶ月
3月7日	6ヶ月
3月8日	3ヶ月

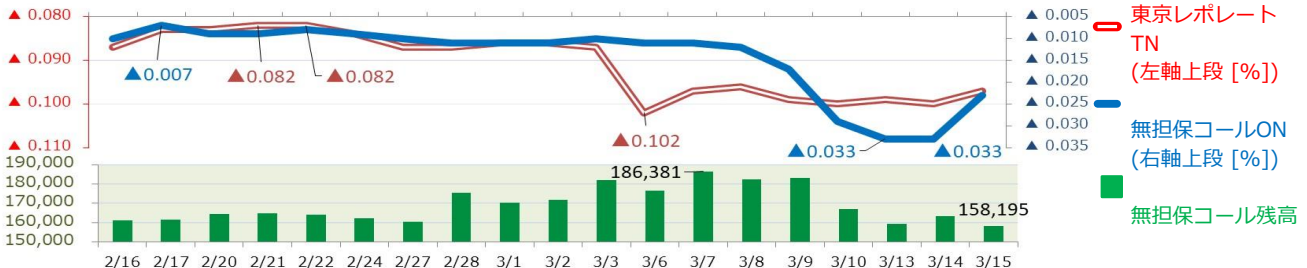
### 今月の国債買入オペ予定

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2日	0
1年超3年以下	3,000~6,500	3,750	2 8 15 21	2月21日	0
3年超5年以下	3,500~7,500	4,250	2 8 15 21	2月21日	0
5年超10年以下	4,000~9,000	4,750	2 8 21 28	2月21日	1
10年超25年以下	1,000~5,000	1,500	8 15 28	2月15日	1
25年超	500~3,500	750	15 28	2月15日	1
物価運動債	600	600	月1回	1月29日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

### 1年前の市場推移

○2023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