



短期市場の推移

| | 2月16日 | 2月19日 | 2月20日 | 2月21日 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利 | ▲0.006 | ▲0.006 | ▲0.006 | ▲0.006 |
| 東京レボレート(TN) | ▲0.080 | ▲0.091 | ▲0.099 | ▲0.105 |
| 無コール残 | 183,869 | 173,424 | 178,939 | 175,540 |
| ON | 92,211 | 82,866 | 86,216 | 83,777 |
| その他 | 91,658 | 90,558 | 92,723 | 91,763 |
| 有コール残 | 30,110 | 29,160 | 30,101 | 30,860 |

2月26日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|----|----|----|----|
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |

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 | ▲0.087 | 0.001 | ▲0.005 | ▲0.097 |
| T/N | - | - | ▲0.002 | ▲0.105 |
| S/N | - | - | ▲0.002 | - |
| 1W | - | - | ▲0.007 | ▲0.103 |
| 2W | - | - | ▲0.002 | ▲0.104 |
| 3W | - | - | - | ▲0.108 |
| 1M | - | - | 0.005 | ▲0.110 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | 0.028 | ▲0.071 |
| 6M | - | - | - | ▲0.047 |
| 1Y | - | - | - | 0.008 |

本日の市況

無担保コールON物は▲0.001%の落ちから始まり、その後は主に▲0.005%~▲0.001%を中心に取引された。週末4日積みのため、ビッドサイドの調達意欲は旺盛であり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.005%となった。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.010 ~ ▲0.005 | ▲0.002 ~ ▲0.002 | ▲0.005 ~ ▲0.001 |

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底堅く、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22日 | 2月26日 | 2月27日 |
| 券 | ▲1,000 | +300 | +0 |
| 財政 | +20,300 | ▲2,700 | +8,000 |
| 過不足 | +19,300 | ▲2,400 | +8,000 |
| 金融調節 | エンド | スタート | エンド |
| 国債買入 | +12,800 | | |
| CP等買入 | ▲700 | ▲300 | |
| 社債等買入 | ▲200 | | |
| 国債補充供給 | +33,100 | ▲34,100 | +34,100 |
| 当座預金増減 | +30,200 | +31,400 | +8,000 |
| 当座預金残高 | 5,372,300 | 5,403,700 | 5,411,700 |
| 準備預金残高 | 4,683,900 | 主な需給要因 | |
| 積み終了先 | 4,681,600 | 国庫短期証券発行償還 | |
| 超過準備 | 4,681,200 | (3M) | |
| 非準備先残高 | 688,400 | | |
| 準備預金進捗率 | 99.6% | | |
| 平均 | 34.5% | | |
| 乖離率 | 65.1% | | |

2月22日のオペ結果

| オペ種類 | オファー | 応札 | 落札 | 足切 | 平均 | 按分 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|----|----|
| 国債補充供給(2/22~2/26) | 34,359 | 34,359 | ▲0.350 | ▲0.350 | | |
| | 47 | 47 | ▲0.350 | ▲0.350 | | |

| マナタリベース | 所要 |
|-------------------|---------------------|
| 2月21日時点 6,601,500 | 今積期の所要準備額 3,772,800 |
| | 2月26日以降の残り所要 |
| | 積数 15,700 |
| | 平均 800 |

国庫短期証券入札予定

| | |
|-------|-------------------|
| 3月1日 | 3ヶ月(第1216回) |
| 3月7日 | 6ヶ月 |
| 3月8日 | 3ヶ月 |
| 3月15日 | 3ヶ月 |
| 2月27日 | 5年クライメート・トランザクション |
| 2月29日 | 2年 |
| 3月5日 | 10年 |
| 3月7日 | 30年 |

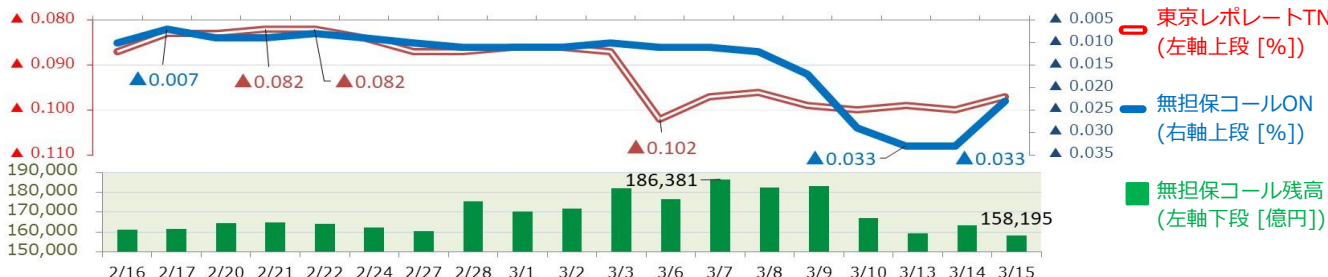
今月の国債買入オペ予定

| 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 |
| 物価連動債 | 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。