



### 短期市場の推移

	2月20日	2月21日	2月22日	2月26日
加重平均金利	▲0.006	▲0.006	▲0.005	▲0.006
東京レポレート(TN)	▲0.099	▲0.105	▲0.105	▲0.100
無コール残	178,939	175,540	178,847	171,132
ON	86,216	83,777	93,464	87,859
その他	92,723	91,763	85,383	83,273
有コール残	30,101	30,860	30,931	27,676

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	▲0.087	0.001	▲0.006	▲0.100
T/N	-	-	▲0.002	▲0.103
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.004	▲0.001	▲0.003	▲0.099
2W	▲0.003	▲0.001	▲0.002	▲0.100
3W	-	-	-	▲0.102
1M	-	-	▲0.001	▲0.100
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.062
6M	-	-	-	▲0.037
1Y	-	-	-	0.011

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28日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	2月上旬の貿易収支			
	-		-	
	-		-	

### 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
	- ~ -	- ~ -	▲0.007 ~ ▲0.002

### 翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの資金調達ニーズは底堅く、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27日	2月28日	2月28日	2月29日	2月29日	2月29日
券	▲100		+0	▲900		
財政	+700		▲4,800	+6,500		
過不足	+600		▲4,800	+5,600		
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		
CP等買入			▲300			+4,000
社債等買入			▲200			
国債補完供給	+33,500	▲34,000	+34,000			
当座預金増減	+100		+29,700	+9,600		
当座預金残高	5,369,700		5,399,400	5,409,000		
準備預金残高	4,706,200		主な需給要因			
積み終了先	4,704,900		国債発行(5年CTB)			
超過準備	4,704,900					
非準備先残高	663,500					
準備預金進捗率	99.7%					
平均	41.4%					
乖離率	58.3%					

### 2月27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
国庫短期証券買入(2/28~)	1,000	5,115	1,000	0.023	0.023	74.4
米ドル資金供給(2/29~3/7)	0	0	5,580	5,580		
国債補完供給(2/27~2/28)	34,229	34,229	▲0.350	▲0.350		
	47	47	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース [億円]  
2月26日時点 6,629,700

所要	今積期の所要準備額
2月28日以降の残り所要	3,772,800
積数	12,200
平均	700

### 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

### 国債入札予定

2月29日	2年
3月5日	10年
3月7日	30年
3月12日	5年

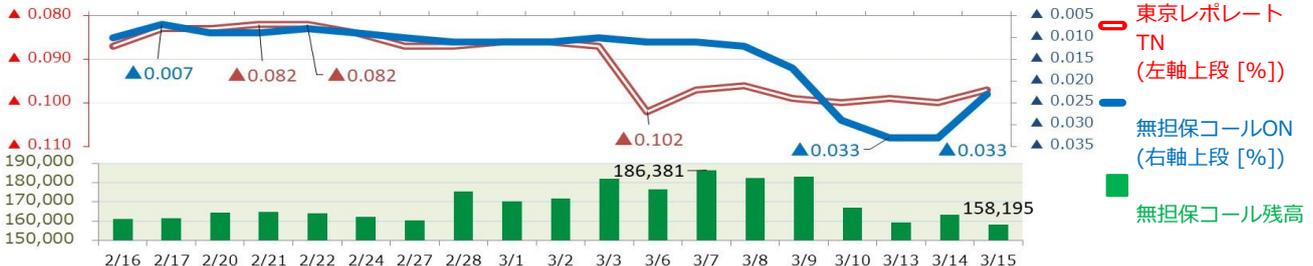
### 今月の国債買入オペ予定

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。 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