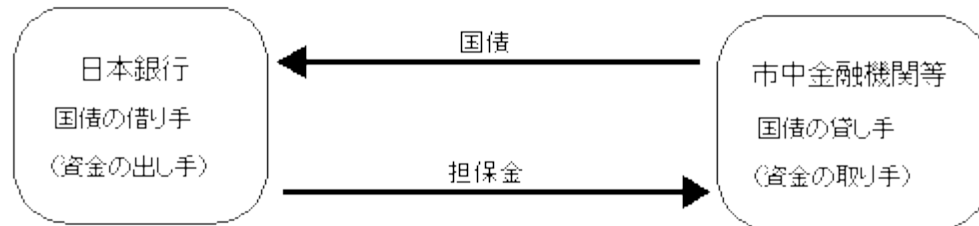


レポ市場向けオペレーションの基本スキーム

(1) スタート時



<計算方法>

▽担保金：約定時に算出した時価総額×基準担保金率

▽レポ・レート：担保金利率－（国債借入料率／基準担保金率）

(2) エンド時



(3) 値洗いに伴い担保金の調整が発生する場合

取引期間中に国債価格が下落し、日本銀行が請求のうえ国債の貸し手から担保金の一部返還を受ける場合（逆に、国債価格が上昇した場合には、国債の貸し手は日本銀行に対して追加担保金の差入を請求することが出来る）。

