

「YCCにおける日本国債市場の流動性」

服部孝洋（東京大学）

【要旨】

本稿では国債先物市場における板情報を用いて YCC 以降の市場流動性の評価を行う。具体的には板情報を用いた流動性指標の特徴を明らかにし、その他の流動性指標や他の金融資産との関係を明らかにする。そのうえで、日本銀行が実施した補完供給オペについての評価を行う。