

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年2月27日(木)

## 短期市場の推移

	2月20日	2月21日	2月25日	2月26日
加重平均金利	▲0.016	▲0.016	▲0.012	▲0.014
東京レポレート(ON)	▲0.061	▲0.078	▲0.085	▲0.081
無コール残	91,902	111,697	100,310	100,119
ON	60,387	79,574	67,617	69,611
その他	31,515	32,123	32,693	30,508
有コール残	20,482	20,356	19,390	21,764

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。

## 2月28日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想	
8:30	1月失業率	+2.2%	19:00	(欧)2月消費者物価コア指数[前年比]	-
8:30	1月有効求人倍率	1.57倍	22:00	(独)2月消費者物価指数[前年比]	1.6%
8:50	1月鉱工業生産指数[前月比]	+0.2%			

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

## 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	▲0.080	0.010	▲0.014	▲0.081
T/N	-	-	-	▲0.085
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.020	0.001	▲0.005	▲0.082
2W	▲0.010	0.000	▲0.004	▲0.083
3W	-	-	-	▲0.087
1M	-	-	-	▲0.092
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.105
6M	-	-	-	▲0.134
1Y	-	-	-	▲0.160

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

## 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.01%の出合から始まった。その後は主に▲0.02%~▲0.005%の水準で取引された。同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.014%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.010 ~ ▲0.005

## 翌営業日のマーケット

月末のため調達を控える先もあると想定され、出合いの水準はやや低下すると予想。

## 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	3月2日	3月2日	3月2日
券	▲1,400	+0		+1,000		+1,000
財政	▲5,600	+6,500		▲25,000		▲25,000
過不足	▲7,000	+6,500		▲24,000		▲24,000
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		+7,500				
国債買入				+11,300		
CP等買入	▲200		▲900			
社債等買入		+1,000	▲500			
ETF買入				+100		
国債補完供給	▲1,100	+1,100				
当座預金増減	+200	+17,600		▲24,000		
当座預金残高	3,999,500	4,017,100		3,993,100		
準備預金残高	3,482,000		主な需給要因			
積み終了先	3,481,700					
超過準備	3,481,300					
非準備先残高	517,500					
準備預金進捗率	99.8%					
平均	41.4%					
乖離率	58.4%					

## 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	接分
国債買入(2/28~)						
1~3年	4,200	13,343	4,210	▲0.008	▲0.007	55.4
3~5年	3,400	12,057	3,408	▲0.012	▲0.011	14.7
5~10年	3,500	9,028	3,503	▲0.019	▲0.015	28.9
国債補完供給(2/27~2/28)			1,067	1.067	▲0.350	▲0.350

マナタリーベース [億円]  
2月26日時点 5,138,300

所要	所要準備額
今積期の所要準備額	3,026,800
2月28日以降の残り所要積数	5,200
平均	300

## 国庫短期証券入札予定

2月28日	3ヶ月	第891回
3月6日	3ヶ月	
3月9日	6ヶ月	
3月13日	3ヶ月	
2月28日	2年	
3月3日	10年	
3月5日	30年	
3月10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	100~1,000 程度	500	月2回程度	2月25日	0
1年超3年以下	3,000~5,500 程度	4,200			
3年超5年以下	2,000~4,500 程度	3,400	7 13 21 27	2月27日	0
5年超10年以下	2,000~5,000 程度	3,500	7 13 21 27	2月27日	0
10年超25年以下	500~2,000 程度	1,200			
25年超	0~500 程度	300	10 25	2月25日	0
物価連動債	300 程度	300	月2回程度	2月25日	0
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	月1回	2月13日	0

## 1年前の市場推移

○2019年2月積み期 [2月15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。投資については最終決定は、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。