



短期市場の推移

	2月3日	2月4日	2月5日	2月8日
加重平均金利	▲0.013	▲0.011	▲0.010	▲0.011
東京レボレート(TN)	▲0.084	▲0.085	▲0.081	▲0.086
無コール残	106,416	107,886	126,498	105,861
ON	61,583	63,733	68,335	51,478
その他	44,833	44,153	58,163	54,383
有コール残	22,881	21,074	21,047	20,663

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	▲0.055	0.010	▲0.010	▲0.081
T/N	▲0.009	▲0.001	▲0.003	▲0.085
S/N	▲0.007	▲0.006	▲0.007	-
1W	▲0.010	▲0.007	▲0.009	▲0.086
2W	▲0.020	0.001	▲0.012	▲0.087
3W	-	-	0.001	▲0.090
1M	-	-	-	▲0.094
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.109
1Y	-	-	-	▲0.138

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

2月10日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	1月国内企業物価指数 [前年比]	▲1.6%	22:30	(米)1月消費者物価コア指数[前年比]	1.5%
10:30	[挨拶] 中村審議委員 (高知)	-		(米)パウエルFRB議長の講演	

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.010%の出合から始まり、引き続き地銀・大手行の調達意欲は強く、その後は主に▲0.020%~▲0.005%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.010%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.025 ~ ▲0.020	▲0.009 ~ ▲0.009	▲0.010 ~ ▲0.004

翌営業日のマーケット

2日積みの要因から、ビッドサイドの調達意欲は強く、若干の上昇を予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	2月9日	2月10日	2月10日	2月12日	2月12日
券		▲200		+100	+0
財政		▲2,200		▲6,600	▲3,000
過不足		▲2,400		▲6,500	▲3,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+12,500	
共通担保(全店)					▲4,000
CP等買入	▲200		▲1,100		
E T F 買入		+100			
国債補充供給	+400	▲500	+500		
当座預金増減		▲2,600		+5,400	▲7,000
当座預金残高		4,856,800		4,862,200	4,855,200
準備預金残高		4,294,200		4,294,200	主な需給要因
積み終了先		4,294,200		国庫短期証券発行・償還(6M)	
超過準備		4,294,200			
非準備先残高		562,600			
準備預金進捗率		100.0%			
平均		80.6%			
乖離率		19.4%			

2月9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
国債買入(2/10~)						
1~3年	4,000	14,879	4,005	▲0.002	▲0.001	4.0
3~5年	3,700	9,899	3,710	▲0.003	▲0.002	28.8
5~10年	4,200	11,033	4,215	▲0.004	▲0.003	24.4
25年~	300	1,459	301	0.007	0.008	60.2
米ドル資金供給(2/12~2/19)						
	2	2	0.320	0.320		
米ドル資金供給(2/12~4/30)						
	0	0	0.320	0.320		
CP等買入(2/15~)						
	6,000	9,043	5,973	▲0.034	▲0.022	35.3
国債補充供給(2/9~2/10)						
	461	461	▲0.350	▲0.350		
	6	6	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)
2月8日時点 6,062,600

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,617,200
2月10日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

国庫短期証券入札予定

2月12日	3ヶ月	第972回
2月18日	1年	
2月19日	3ヶ月	
2月24日	6ヶ月	
国債入札予定		
2月16日	5年	
2月18日	20年	
2月26日	2年	
3月2日	10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	500~1,500	1,000	月2回程度	2月5日	1
1年超3年以下	2,500~5,500	4,000	3 9 15 19 25	2月9日	3
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	3 9 15 19 25	2月9日	3
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 9 15 19 25	2月9日	3
10年超25年以下	500~2,000	1,200	5 22	2月5日	1
25年超	0~500	300	9 22	2月9日	1
物価連動債	300	300	月2回程度	1月27日	2
変動利付債<偶数日>	500	500	月1回	12月7日	#VALUE!

1年前の市場推移

○2020年1月積み期 [1月16日~2月14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