上田八木短資

デイリーシグナル

2025年2月18日(火)

短期市場の推移 [億円] [%]

	2月12日	2月13日	2月14日	2月17日
加重平均金利	0.485	0.477	0.477	0.477
東京レポレート(TN)	0.449	0.351	0.431	0.441
無コール残	88,072	81,872	80,818	80,599
ON	42,803	36,863	35,749	34,750
その他	45,269	45,009	45,069	45,849
有コール残	38,447	38,650	39,664	39,416

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19日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	貿易収支（1月）		FOMC議事録（1月28～29日開催分）	
10:30	高田日銀審議委員の挨拶		-	
	-		-	

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	0.450	0.525	0.477	0.459
T/N	-	-	-	0.448
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.550	0.421
2W	-	-	0.550	0.423
3W	-	-	-	0.421
1M	-	-	-	0.423
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.449
6M	-	-	-	0.486
1Y	-	-	-	0.554

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

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、その後は主に同水準を中心に取引された。ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利（速報）は前営業日対比横ばいの0.477%となった。

[%]

都銀・信託	証券	地銀
- ～ -	0.477 ～ 0.477	0.477 ～ 0.477

翌営業日のマーケット

ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であるため、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

資金需給 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月18日		2月19日		2月20日	
券	+1,000		▲100		▲1,000	
財政	▲6,900		▲4,000		+20,000	
過不足	▲5,900		▲4,100		+19,000	
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
共通担保(全店)			▲8,000	+8,000		
国債補完供給	+2,600	▲3,300	+3,300			
当座預金増減	▲6,600		▲800		+19,000	
当座預金残高	5,270,300		5,269,500		5,288,500	
準備預金残高	4,762,900		主な需給要因			
積み終了先	4,747,700		国債発行（20年）		国庫短期証券発行償還（1Y）	
超過準備	4,721,300					
非準預先残高	507,400				各種財政資金の支払い	
準備預金進捗率	98.7%					
平均	10.7%					
乖離率	88.0%					

2月18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
米ドル資金供給(2/20～2/27)	2	2	4.580	4.580		
国債補完供給(2/18～2/19)	3,473	3,473	0.150	0.149		
	0	0				
共通担保(全店)(2/19～3/5)	8,000	13,673	8,009		58.6	
米ドル資金供給用担保国債供給(2/19～2/28)	5,000	2	2	0.470	0.470	

マネタリーベース [億円]

2月17日時点	6,518,800

所要 [億円]

今積期の所要準備額	3,681,900
2月19日以降の残り所要	
積数	46,200
平均	1,800

国庫短期証券入札予定

2月19日	1年（第1288回）
2月21日	3ヶ月(第1289回)
2月28日	3ヶ月
3月6日	6ヶ月

国債入札予定

2月27日	2年
3月4日	10年
3月6日	30年
3月10日	5年

今月の国債買入オペ予定 [億円]

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	3						2月3日	0
1年超3年以下	3000	3,000	3	7	13	19			2月13日	1
3年超5年以下	3000	3,000	3	7	19	26			2月7日	2
5年超10年以下	3250	3,250	7	13	19	26			2月13日	2
10年超25年以下	1500	1,500	3	13	26				2月13日	1
25年超	750	750	13	19					2月13日	1
物価連動債	500	500	26						1月30日	1
変動利付債	-	300	-						4月14日	-

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