



短期市場の推移 [億円] [%]

	2月14日	2月17日	2月18日	2月19日
加重平均金利	0.477	0.477	0.477	0.477
東京レポレート(TN)	0.431	0.441	0.448	0.474
無コール残	80,818	80,599	82,915	80,840
ON	35,749	34,750	36,996	35,541
その他	45,069	45,849	45,919	45,299
有コール残	39,664	39,416	37,464	37,792

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	0.495
T/N	-	-	-	0.486
S/N	-	-	-	-
1W	0.519	0.530	0.525	0.440
2W	-	-	0.550	0.431
3W	-	-	-	0.432
1M	-	-	-	0.431
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.600	0.451
6M	-	-	-	0.488
1Y	-	-	-	0.562

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

2月21日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	1月の全国消費者物価		(米) 2月の製造業PMI (速報)		
			(米) 2月のサービス業PMI (速報)		

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。ビット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

ビット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

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月20日	2月21日	2月21日	2月25日	2月25日	2月25日
券	+400		+0		+1,000	
財政	+27,800		▲4,600		▲1,000	
過不足	+28,200		▲4,600		+0	
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
国債買入		+9,700				
CP等買入	▲200		▲100			
国債補完供給	+3,200	▲3,000	+3,000			
当座預金増減	+37,900		▲1,700		+0	
当座預金残高	5,307,300		5,305,600		5,305,600	
準備預金残高	4,825,800		主な需給要因			
積み終了先	4,820,100		流動性供給	国庫短期証券発行償還(3M)		
超過準備	4,814,100		各種財政資金の貸し付け回収			
非準備先残高	481,500					
準備預金進捗率	99.5%					
平均	17.9%					
乖離率	81.6%					

2月20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
国債補完供給(2/20~2/21)	3,211	3,211	0.250	0.250		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
2月19日時点 6,510,500

所要		[億円]
今積期の所要準備額		3,681,900
2月21日以降の残り所要		
積数		19,300
平均		800

国庫短期証券入札予定

2月21日	3ヶ月(第1289回)
2月28日	3ヶ月
3月6日	6ヶ月
3月7日	3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

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19日	0
3年超5年以下	3000	3,000	3	7	19	26	2月19日	1
5年超10年以下	3250	3,250	7	13	19	26	2月19日	1
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19日	0
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