

### 短期市場の推移

[億円] [%]

|             | 2月4日   | 2月5日   | 2月6日   | 2月7日    |
|-------------|--------|--------|--------|---------|
| 加重平均金利      | ▲0.023 | ▲0.015 | ▲0.016 | ▲0.014  |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.073 | ▲0.091 | ▲0.086 | ▲0.062  |
| 無コール残       | 87,874 | 89,297 | 95,330 | 101,779 |
| ON          | 58,249 | 60,217 | 66,165 | 65,744  |
| その他         | 29,625 | 29,080 | 29,165 | 36,035  |
| 有コール残       | 19,711 | 19,563 | 19,357 | 19,244  |

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。

### 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 | ▲0.065     | 0.001 | ▲0.010 | ▲0.054  |
| T/N | -          | -     | -      | ▲0.052  |
| S/N | -          | -     | -      | -       |
| 1W  | -          | -     | 0.002  | ▲0.060  |
| 2W  | -          | -     | -      | ▲0.067  |
| 3W  | -          | -     | -      | ▲0.074  |
| 1M  | -          | -     | -      | ▲0.083  |
| 2M  | -          | -     | -      | -       |
| 3M  | -          | -     | -      | ▲0.102  |
| 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

### 2月12日の予定(時刻は日本時間)

|      | 日本          | 予想 | 海外    | 予想                        |
|------|-------------|----|-------|---------------------------|
| 8:50 | マネーストック(1月) | -  | 19:00 | (欧)12月鉱工業生産指数<br>[前月比]    |
|      | -           | -  | 21:00 | (米)MBA住宅ローン<br>申請指数[前週比]  |
|      | -           | -  |       | (米)パウエルFRB議長の<br>議会証言(上院) |

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▲0.005%の出合から始まった。  
その後は主に▲0.015%~▲0.005%の水準で取引された。  
先週末と同様に調達意欲は地銀業態を中心に強く、  
同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.004%の▲0.010%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.015 ~ ▲0.010 | ▲0.010 ~ ▲0.010 | ▲0.010 ~ ▲0.005 |

### 翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、出合の水準は本日と同程度と予想する。

### 資金需給

[億円]

|          | 日銀速報      | 日銀予想      | 当社需給予想    |
|----------|-----------|-----------|-----------|
|          | 2月10日     | 2月12日     | 2月13日     |
| 券        | +300      | +800      | +0        |
| 財政       | ▲4,400    | +2,800    | ▲7,000    |
| 過不足      | ▲4,100    | +3,600    | ▲7,000    |
| 金融調節     | エンド       | スタート      | エンド       |
| 国債買入     | +11,800   | +2,300    | スタート      |
| 共通担保(全店) | ▲7,000    | +5,800    |           |
| CP等買入    | ▲100      | ▲100      |           |
| ETF買入    | +800      | +500      |           |
| 国債補完供給   | +100      | ▲100      | +100      |
| 当座預金増減   | +7,200    | +6,400    | ▲7,000    |
| 当座預金残高   | 3,908,000 | 3,914,400 | 3,907,400 |
| 準備預金残高   | 3,399,100 |           |           |
| 積み終了先    | 3,398,900 |           |           |
| 超過準備     | 3,398,900 |           |           |
| 非準備先残高   | 508,900   |           |           |
| 準備預金進捗率  | 99.9%     |           |           |
| 平均       | 87.1%     |           |           |
| 乖離率      | 12.8%     |           |           |

### 2月10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(2/12~)       |       |       |       |        |        |      |
| ~1年               | 500   | 1,776 | 500   | 0.008  | 0.014  | 93.5 |
| 10~25年            | 1,200 | 7,108 | 1,208 | ▲0.010 | ▲0.009 | 31.4 |
| 25年~              | 300   | 1,754 | 307   | ▲0.014 | ▲0.013 | 34.0 |
| 国債補完供給(2/10~2/12) |       |       |       |        |        |      |
|                   |       | 49    | 49    | ▲0.350 | ▲0.350 |      |

マネタリーベース [億円]  
2月7日時点 5,037,400

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,241,200  
2月12日以降の残り所要  
積数 700  
平均 200

### 国庫短期証券入札予定

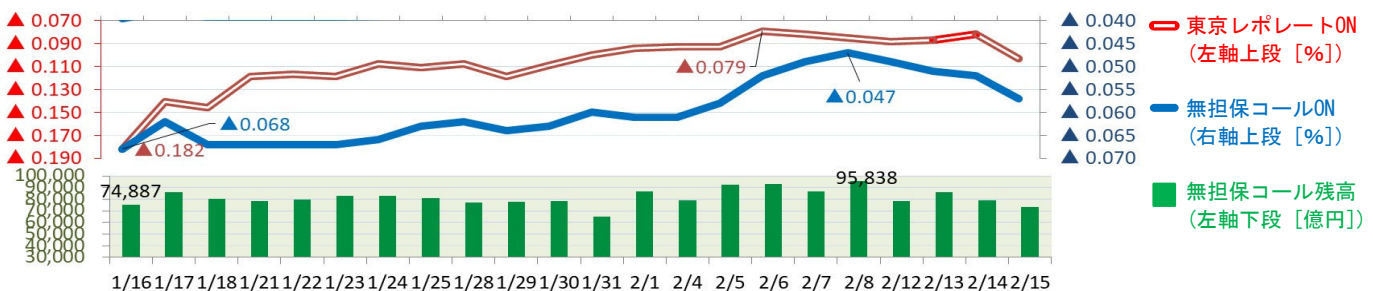
|        |      |       |
|--------|------|-------|
| 2月14日  | 3ヶ月  | 第888回 |
| 2月19日  | 1年   |       |
| 2月21日  | 3ヶ月  |       |
| 2月28日  | 3ヶ月  |       |
| 国債入札予定 |      |       |
| 2月12日  | 物価連動 |       |
| 2月18日  | 5年   |       |
| 2月20日  | 20年  |       |
| 2月28日  | 2年   |       |

### 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10日 | 1    |
| 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7日  | 3    |
| 5年超10年以下   | 2,000~5,000 程度 | 3,500   | 7 13 21 27 | 2月7日  | 3    |
| 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10日 | 1    |
| 物価連動債      | 300 程度         | 300     | 月2回程度      | 2月7日  | 1    |
| 変動利付債<偶数月> | 1,000 程度       | 1,000   | 月1回        | 12月9日 | 1    |

### 1年前の市場推移 ○2019年1月積み期 [1月16日~2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。