

### 短期市場の推移

|             | 2月5日   | 2月6日   | 2月7日   | 2月8日   |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利      | ▲0.058 | ▲0.052 | ▲0.049 | ▲0.047 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.093 | ▲0.079 | ▲0.082 | ▲0.085 |
| 無コール残       | 92,672 | 92,872 | 86,758 | 95,838 |
| ON          | 60,987 | 61,217 | 55,503 | 58,183 |
| その他         | 31,685 | 31,655 | 31,255 | 37,655 |
| 有コール残       | 24,175 | 29,525 | 24,503 | 27,245 |

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13日の予定(時刻は日本時間)

|       | 日本                  | 予想 | 海外    | 予想                       |
|-------|---------------------|----|-------|--------------------------|
| 10:00 | 営業毎旬報告<br>(2月10日現在) | -  | 21:00 | (米)MBA住宅ローン<br>申請指数[前週比] |
|       | -                   | -  | 22:30 | (米)1月消費者物価<br>コア指数[前年比]  |
|       | -                   | -  |       | 2.1%                     |
|       | -                   | -  |       | アトランタ連銀総裁の講演             |

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 | ▲0.086     | 0.001 | ▲0.049 | ▲0.088  |
| T/N | -          | -     | ▲0.020 | ▲0.090  |
| S/N | -          | -     | -      | -       |
| 1W  | -          | -     | ▲0.005 | ▲0.105  |
| 2W  | ▲0.005     | 0.000 | ▲0.001 | ▲0.115  |
| 3W  | -          | -     | -      | ▲0.126  |
| 1M  | -          | -     | ▲0.040 | ▲0.140  |
| 2M  | -          | -     | -      | -       |
| 3M  | -          | -     | -      | ▲0.163  |
| 6M  | -          | -     | -      | ▲0.163  |
| 1Y  | -          | -     | -      | ▲0.163  |

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▲0.065%の出合から始まり、その後は主に▲0.080~▲0.020%の水準で出合が見られた。先週末対比で調達を控えた先もあり、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.002%の▲0.049%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.080 ~ ▲0.060 | ▲0.060 ~ ▲0.060 | ▲0.070 ~ ▲0.010 |

### 翌営業日のマーケット

出合レンジは本日と同様の横ばい圏で推移すると予想。

### 資金需給

|          | 日銀速報      |           | 日銀予想      |           | 当社需給予想    |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|          | 2月12日     | 2月13日     | 2月13日     | 2月14日     | 2月14日     |
| 券        | +400      | +1,000    | +1,000    | +0        | +0        |
| 財政       | +3,400    | ▲1,200    | ▲1,200    | ▲27,000   | ▲27,000   |
| 過不足      | +3,800    | ▲200      | ▲200      | ▲27,000   | ▲27,000   |
| 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     | +12,100   | +2,500    | +2,500    | スタート      | スタート      |
| 共通担保(全店) | ▲7,000    | +3,300    | +3,300    |           |           |
| CP等買入    | ▲200      |           | ▲100      |           |           |
| ETF買入    |           | +200      | +200      |           |           |
| 国債補完供給   | +100      |           |           |           |           |
| 当座預金増減   | +12,300   | +2,400    | +2,400    | ▲27,000   | ▲27,000   |
| 当座預金残高   | 3,781,600 | 3,784,000 | 3,784,000 | 3,757,000 | 3,757,000 |
| 準備預金残高   | 3,332,400 |           |           |           |           |
| 積み終了先    | 3,332,200 |           |           |           |           |
| 超過準備     | 3,332,200 |           |           |           |           |
| 非準備先残高   | 449,200   |           |           |           |           |
| 準備預金進捗率  | 99.9%     |           |           |           |           |
| 平均       | 90.3%     |           |           |           |           |
| 乖離率      | 9.6%      |           |           |           |           |

### 2月12日のオペ結果

| オペ種類                      | オファー   | 応札    | 落札    | 足切     | 平均     | 接分   |
|---------------------------|--------|-------|-------|--------|--------|------|
| 国債買入(2/13~)               |        |       |       |        |        |      |
| 10~25年                    | 1,800  | 7,119 | 1,806 | 0.014  | 0.015  | 45.8 |
| 25年~                      | 500    | 1,816 | 504   | 0.014  | 0.016  | 26.4 |
| 米ドル資金供給(2/14~2/22)        |        |       |       |        |        |      |
|                           |        | 3     | 3     | 2.900  | 2.900  |      |
| 国債補完供給(2/12~2/13)         |        |       |       |        |        |      |
|                           | 39,713 | 37    | 37    | ▲0.500 | ▲0.500 |      |
| 米ドル資金供給用担保国債供給(2/13~2/25) |        |       |       |        |        |      |
|                           | 5,000  | 2     | 2     | ▲0.100 | ▲0.100 |      |

| マナタリーベース         | 所要                  |
|------------------|---------------------|
| 2月8日時点 4,883,300 | 今積期の所要準備額 3,135,900 |
|                  | 2月13日以降の残り所要積数 400  |
|                  | 平均 100              |

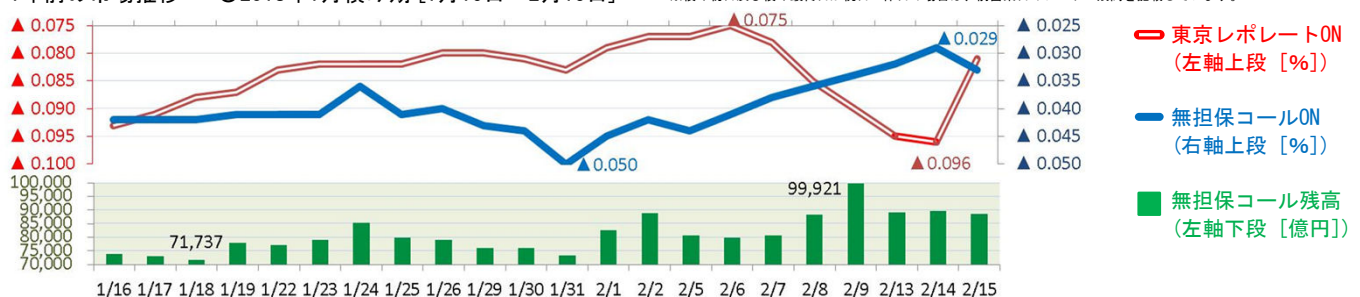
### 国庫短期証券入札予定

|       |     |       |
|-------|-----|-------|
| 2月15日 | 3ヶ月 | 第814回 |
| 2月19日 | 1年  | 第815回 |
| 2月22日 | 3ヶ月 |       |
| 3月1日  | 3ヶ月 |       |

### 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6日   | 1    |
| 1年超3年以下    | 2,500~4,500 程度 | 3,500   |              |        |      |
| 3年超5年以下    | 3,000~5,500 程度 | 4,000   | 4 6 18 27    | 2月8日   | 2    |
| 5年超10年以下   | 3,000~6,000 程度 | 4,300   | 6 8 14 22 27 | 2月8日   | 3    |
| 10年超25年以下  | 1,500~2,500 程度 | 1,800   |              |        |      |
| 25年超       | 100~1,000 程度   | 500     | 4 12 18 22   | 2月12日  | 2    |
| 物価運動債      | 250 程度         | 250     | 月2回程度        | 2月6日   | 1    |
| 変動利付債<偶数月> | 1,000 程度       | 1,000   | 1回           | 12月17日 | 1    |

### 1年前の市場推移 ○2018年1月積み期 [1月16日~2月15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。