

### 短期市場の推移

[億円] [%]

	2月20日	2月21日	2月22日	2月25日
加重平均金利	▲0.058	▲0.056	▲0.058	▲0.058
東京レポレート(ON)	▲0.102	▲0.102	▲0.092	▲0.070
無コール残	80,994	87,432	95,105	92,838
ON	54,549	60,677	59,120	56,743
その他	26,445	26,755	35,985	36,095
有コール残	26,611	27,998	30,749	24,765

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27日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
10:30 【挨拶】片岡審議委員(香川)	-	0:00 (米)2月消費者信頼感指数	124.0
-	-	FRB議長の下院金融サービス委員会証言	-
-	-	-	-

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	▲0.052	▲0.068
T/N	-	-	▲0.020	▲0.069
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.045	▲0.015	▲0.033	▲0.077
2W	▲0.025	0.000	▲0.013	▲0.082
3W	-	-	-	▲0.092
1M	-	-	-	▲0.105
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.151
6M	-	-	-	▲0.161
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

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.060%の出合から始まった。その後は主に▲0.080~▲0.025%の水準で出合が見られた。ビッドサイドの調達意欲が昨日対比でやや強まり、同加重平均金利(速報)は、前営業日対比+0.006%の▲0.052%となった。

### 業態別出合レンジ

都銀・信託	証券	地銀
▲0.083 ~ ▲0.075	▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.070 ~ ▲0.025

### 翌営業日のマーケット

本日対比で調達意欲はやや強まり、出合のレンジは小幅上昇すると予想する。

### 資金需給

[億円]

	日銀速報 2月26日	日銀予想 2月27日	当社需給予想 2月28日
券	▲800	▲1,000	▲1,000
財政	▲1,300	▲9,100	+7,300
過不足	▲2,100	▲10,100	+6,300
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入		+2,500	
CP等買入	▲200	▲200	
社債等買入		▲100	+2,000
ETF買入	+700		
国債補完供給	+400	▲100	+100
当座預金増減	▲1,300	▲7,800	+8,300
当座預金残高	3,846,100	3,838,300	3,846,600
準備預金残高	3,355,300	主な需給要因	
積み終了先	3,354,900		
超過準備	3,354,900		
非準備預金残高	490,800		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	39.3%		
乖離率	60.6%		

2月26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 接分

国庫短期証券買入(2/27~)	2,500	11,043	2,501	0.025	0.025	98.8
-----------------	-------	--------	-------	-------	-------	------

米ドル資金供給(2/28~3/7)	0	0	2,900	2,900
-------------------	---	---	-------	-------

国債補完供給(2/26~2/27)	21,113	113	113	▲0.600	▲0.600
-------------------	--------	-----	-----	--------	--------

マナタリーベース [億円]	所要 [億円]
2月25日時点 4,963,900	今積期の所要準備額 2,820,500
	2月27日以降の残り所要積数 3,800
	平均 200

### 国庫短期証券入札予定

3月1日	3ヶ月	第817回
3月7日	6ヶ月	
3月8日	3ヶ月	
3月14日	3ヶ月	
2月28日	2年	
3月5日	10年	
3月7日	30年	
3月12日	5年	

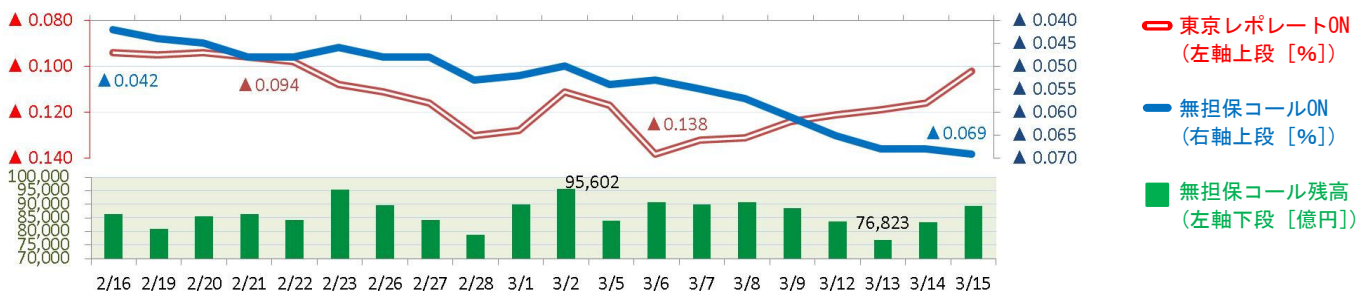
### 今月の国債買入オペ予定

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	2月14日	0
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18日	1
5年超10年以下	3,000~6,000 程度	4,300	6 8 14 22 27	2月22日	1
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22日	0
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	2月22日	0
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	2月14日	0

### 1年前の市場推移

○2018年2月積み期 [2月16日~3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。