



### 短期市場の推移

	2月2日	2月3日	2月4日	2月5日
加重平均金利	▲0.013	▲0.013	▲0.011	▲0.010
東京レポレート(TN)	▲0.085	▲0.084	▲0.085	▲0.081
無コール残	101,612	106,416	107,886	126,498
ON	58,089	61,583	63,733	68,335
その他	43,523	44,833	44,153	58,163
有コール残	20,748	22,881	21,074	21,047

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	▲0.060	0.001	▲0.011	▲0.081
T/N	▲0.007	▲0.001	▲0.002	▲0.086
S/N	▲0.007	▲0.006	▲0.007	-
1W	-	-	-	▲0.085
2W	▲0.007	▲0.005	▲0.006	▲0.087
3W	-	-	-	▲0.090
1M	▲0.015	▲0.010	▲0.013	▲0.093
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.100
6M	-	-	-	▲0.110
1Y	-	-	-	▲0.139

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9日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
	-			-	
	-			-	
	-			-	

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%の出合から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.005%の水準で出合が見られた。引き続き地銀業態の資金調達ニーズが強く、堅調な地合いとなり同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.011%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.025 ~ ▲0.025	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.010 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

翌営業日も地銀業態の調達ニーズは強く、出合いの水準は横ばいと予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月8日	2月9日	2月9日	2月10日	2月10日	2月10日
券		+300		▲100		▲1,000
財政		▲7,400		▲2,200		▲8,000
過不足		▲7,100		▲2,300		▲9,000
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
国債買入		+6,700				
CP等買入	▲100		▲200			
社債等買入		+3,000				
E T F 買入		+600		+100		
国債補充供給	+400	▲400	+400			
当座預金増減		+3,100		▲2,000		▲9,000
当座預金残高		4,859,400		4,857,400		4,848,400
準備預金残高		4,301,700				
積み終了先		4,301,700				
超過準備		4,301,700				
非準備先進捗率		557,700				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		77.4%				
乖離率		22.5%				

### 2月8日のオペ結果

オペ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

国債補充供給(2/8~2/9)	
421	421 ▲0.350 ▲0.350
0	0

マナリーベース (億円)  
2月5日時点 6,059,900

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,617,200
2月9日以降の残り所要	
積数	100
平均	0

### 国債短期証券入札予定

2月9日	6ヶ月 第971回
2月12日	3ヶ月 第972回
2月18日	1年
2月19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	500~1,500	1,000	月2回程度	2月5日	1
1年超3年以下	2,500~5,500	4,000	3 9 15 19 25	2月3日	4
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	3 9 15 19 25	2月3日	4
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 9 15 19 25	2月5日	4
10年超25年以下	500~2,000	1,200	5 22	2月5日	1
25年超	0~500	300	9 22	1月29日	2
物価連動債	300	300	月2回程度	1月27日	2
変動利付債<偶数月>	500	500	月1回	12月7日	-

### 1年前の市場推移

○2020年1月積み期 [1月16日~2月14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ありません。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