



短期市場の推移

	2月8日	2月9日	2月10日	2月12日
加重平均金利	▲0.011	▲0.010	▲0.008	▲0.011
東京レボレート(TN)	▲0.086	▲0.085	▲0.087	▲0.083
無コール残	105,861	102,598	97,291	109,620
ON	51,478	56,365	51,858	65,617
その他	54,383	46,233	45,433	44,003
有コール残	20,663	21,222	20,905	21,726

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.050	0.001	▲0.007	▲0.078
T/N	▲0.008	▲0.001	▲0.003	▲0.087
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.018	▲0.087
2W	▲0.015	▲0.005	▲0.008	▲0.088
3W	0.001	0.040	0.021	▲0.091
1M	▲0.005	0.015	0.009	▲0.096
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.100
6M	-	-	-	▲0.112
1Y	-	-	-	▲0.138

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

2月16日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
17:00	業態別の日銀当座預金残高(1月)	-	(米)2月ニューヨーク連銀製造業景気指数	6.0
19:00	-	-	(欧)10-12月期域内総生産(GDP)改定値[前年比]	-5.1%
	-	-	-	-

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▲0.004%の出合から始まり、その後は主に▲0.015%~▲0.003%の水準で出合が見られた。積み期最終日で地銀業態の調達意欲は強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.004%の▲0.007%と2016年4月以来の高水準となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.015 ~ ▲0.010	▲0.008 ~ ▲0.003	▲0.007 ~ ▲0.003

翌営業日のマーケット

新積み期初日のためビッドサイドは慎重な動きとなり出合いの水準は低下すると予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	2月15日	2月16日	2月16日	2月17日	2月17日
券		+200	+700	+1,000	
財政		+54,900	+3,400	▲31,000	
過不足		+55,100	+4,100	▲30,000	
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			+12,400		
CP等買入	▲800	+6,000	▲300		
国債補完供給	+1,100	▲200	+200		
当座預金増減		+61,200	+16,400	▲30,000	
当座預金残高		4,931,100	4,947,500	4,917,500	
準備預金残高		4,369,200	主な需給要因		
積み終了先		4,369,200	国債発行(5年)		
超過準備		4,369,200			
非準備先残高		561,900			
準備預金進捗率		100.0%			
平均		100.0%			
乖離率		0.0%			

2月15日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(2/16~)						
1~3年	4,000	13,253	4,005	0.003	0.005	25.4
3~5年	3,700	11,655	3,706	0.006	0.007	58.7
5~10年	4,200	10,108	4,211	0.011	0.012	28.2
物価連動	300	1,018	301	▲0.100	▲0.179	4.6
国債補完供給(2/15~2/16)						
	149	149	▲0.350	▲0.350		
	1	1	▲0.350	▲0.350		

マナリーベース (億円)
2月12日時点 6,072,900

所要	(億円)
来積期の所要準備額	3,263,100
2月16日以降の残り所要	
積数	3,263,100
平均	116,500

国庫短期証券入札予定

2月18日	1年	第973回
2月19日	3ヶ月	第974回
2月24日	6ヶ月	
2月26日	3ヶ月	
国債入札予定		
2月16日	5年	
2月18日	20年	
2月26日	2年	
3月2日	10年	

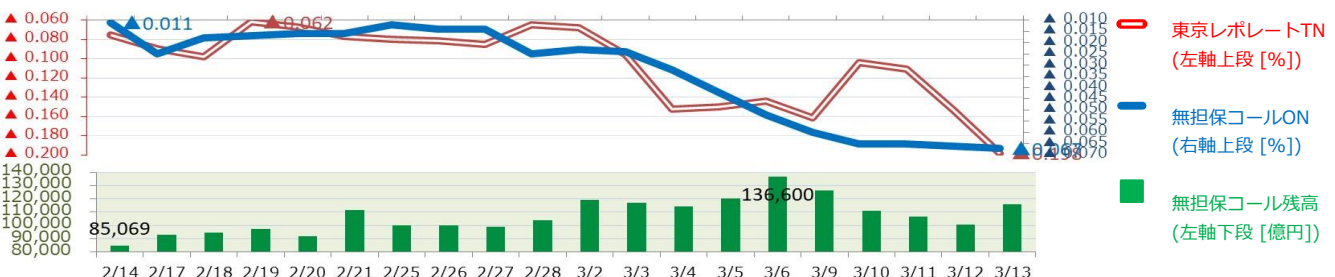
今月の国債買入オペ予定

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	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15日	2
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	3 9 15 19 25	2月15日	2
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 9 15 19 25	2月15日	2
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	2月9日	1
物価連動債	300	300	月2回程度	2月15日	1
変動利付債<偶数月>	500	500	月1回	12月7日	1

1年前の市場推移

○2020年2月積み期 [2月14日~3月13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。 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