



### 短期市場の推移

	2月9日	2月10日	2月12日	2月15日
加重平均金利	▲0.010	▲0.008	▲0.011	▲0.008
東京レポレート(TN)	▲0.085	▲0.087	▲0.083	▲0.087
無コール残	102,598	97,291	109,620	98,882
ON	56,365	51,858	65,617	58,529
その他	46,233	45,433	44,003	40,353
有コール残	21,222	20,905	21,726	21,126

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	▲0.080	0.001	▲0.021	▲0.085
T/N	▲0.015	▲0.001	▲0.005	▲0.089
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.028	▲0.007	▲0.011	▲0.089
2W	▲0.015	0.000	▲0.009	▲0.089
3W	-	-	-	▲0.091
1M	▲0.020	▲0.015	▲0.018	▲0.096
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.101
6M	-	-	-	▲0.112
1Y	-	-	-	▲0.138

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17日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	12月コア機械受注 [前月比]	▲7.0%	22:30	(米)1月生産者物価コア指数 [前年比]	-
8:50	1月貿易収支	-7,027億円	23:15	(米)1月鉱工業生産指数 [前月比]	0.4%
-	-	-	-	(米) FOMC議事録 (1月26~27日)	-

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▲0.010%の合出から始まり、その後は主に▲0.055%~▲0.008%の水準で合出が見られた。新積み期に入り、ビッドサイドの様子見姿勢が強くなり、昨日に比べ、地合は弱含んだ。  
 同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.013%の▲0.021%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.055	▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.020 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に大きな変化はなく、出合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16日	2月17日	2月17日	2月18日	2月18日	2月19日
券	+600	▲300	▲300	▲1,000		
財政	+3,100	▲27,000	▲27,000	+1,000		
過不足		+3,700	▲27,300	+0		
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
国庫短期証券買入				+10,000		
国債買入		+12,400				
CP等買入	▲300		▲200			
国債補完供給	+200	▲1,100	+1,100			
当座預金増減		+14,900	▲16,400	+0		
当座預金残高		4,946,000	4,929,600	4,929,600		
準備預金残高		4,331,400	主な需給要因			
積み終了先		3,041,900	国債発行(5年)			
超過準備		1,342,900				
非準備先残高		614,600				
準備預金進捗率		91.6%				
平均		3.6%				
乖離率		88.0%				

### 2月16日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(2/17~)	10,000	30,502	10,002	0.001	0.003	30.8
国債補完供給(2/16~2/17)	961	961	▲0.350	▲0.350		
	160	160	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
 2月15日時点 6,133,900

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,263,100
2月17日以降の残り所要	
積数	274,600
平均	10,200

### 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18日	20年
2月26日	2年
3月2日	10年
3月4日	30年

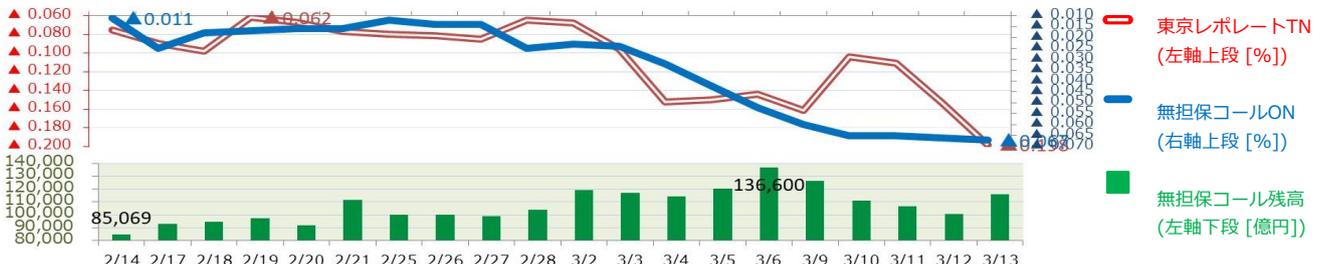
### 今月の国債買入オペ予定

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	2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<回数月>	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