



### 短期市場の推移

	2月10日	2月12日	2月15日	2月16日
加重平均金利	▲0.008	▲0.011	▲0.008	▲0.021
東京レポレート(TN)	▲0.087	▲0.083	▲0.087	▲0.089
無コール残	97,291	109,620	98,882	114,899
ON	51,858	65,617	58,529	70,936
その他	45,433	44,003	40,353	43,963
有コール残	20,905	21,726	21,126	20,414

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	▲0.022	▲0.088
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.002	▲0.095
S/N	-	-	▲0.007	-
1W	▲0.015	▲0.010	▲0.014	▲0.093
2W	▲0.020	▲0.010	▲0.015	▲0.093
3W	-	-	-	▲0.093
1M	-	-	-	▲0.098
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.103
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18日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	22:30 (米)1月住宅着工件数	165万戸
-	-	22:30 (米)1月住宅建設許可件数	166.8万戸
-	-	-	-

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。同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.022%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.055	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.025 ~ ▲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17日	2月18日	2月17日	2月18日	2月17日	2月18日
券	▲400	▲1,100	▲400	▲1,100	▲2,000	▲2,000
財政	▲26,200	+4,700	▲26,200	+4,700	▲7,000	▲7,000
過不足	▲26,600	+3,600	▲26,600	+3,600	▲9,000	▲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
国庫短期証券買入		+10,000				
CP等買入	▲200	▲100	▲200	▲100		
国債補完供給	+1,100	+100	+1,100	+100		
当座預金増減	▲15,800	+3,600	▲15,800	+3,600	▲9,000	▲9,000
当座預金残高	4,930,200	4,933,800	4,930,200	4,933,800	4,924,800	4,924,800
準備預金残高	4,321,100		4,321,100			
積み終了先	4,287,900		4,287,900			
超過準備	4,069,500		4,069,500			
非準備先残高	609,100		609,100			
準備預金進捗率	99.3%		99.3%			
平均	7.1%		7.1%			
乖離率	92.2%		92.2%			

### 2月17日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
米ドル資金供給(2/19~2/26)	1	1	0.320	0.320		
米ドル資金供給(2/19~5/13)	0	0	0.320	0.320		
社債等買入(2/22~)	1,500	2,776	1,500	0.015	0.034	38.7
国債補完供給(2/17~2/18)	100	100	▲0.350	▲0.350		
	0	0				
米ドル資金供給用担保国債供給(2/18~3/1)	5,000	2	2	▲0.100	▲0.100	

マネタリーベース (億円)  
 2月16日時点 6,148,200

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,263,100
2月18日以降の残り所要	
積数	22,700
平均	900

### 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	第975回
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

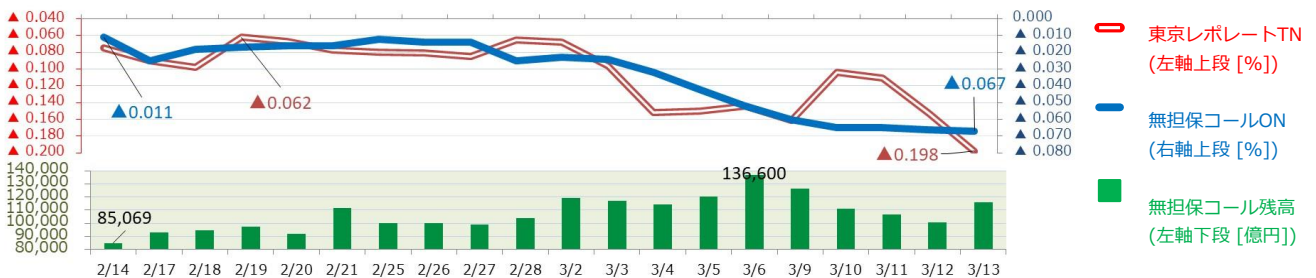
### 今月の国債買入オペ予定

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	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