



### 短期市場の推移

	2月12日	2月15日	2月16日	2月17日
加重平均金利	▲0.011	▲0.008	▲0.021	▲0.022
東京レボレート(TN)	▲0.083	▲0.087	▲0.089	▲0.095
無コール残	109,620	98,882	114,899	116,889
ON	65,617	58,529	70,936	69,406
その他	44,003	40,353	43,963	47,483
有コール残	21,726	21,126	20,414	19,848

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	▲0.060	0.001	▲0.022	▲0.092
T/N	▲0.012	▲0.001	▲0.004	▲0.091
S/N	-	-	▲0.007	-
1W	▲0.018	▲0.003	▲0.011	▲0.093
2W	▲0.008	▲0.005	▲0.006	▲0.094
3W	-	-	0.040	▲0.095
1M	▲0.015	0.001	▲0.011	▲0.099
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.103
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19日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	1月消費者物価Q3指数 [前年比]	-	18:00	(欧)2月購買担当者総合指数(PMI)	48.0
			23:45	(米)2月製造業購買担当者指数(PMI)	59.0
			23:45	(米)2月サービス業購買担当者指数(PMI)	58.0

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%の出合から始まり、その後は主に▲0.055%~▲0.007%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.022%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.050	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.015 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

週末3日積みのため地銀業態を中心に調達ニーズが強くなり、出合の水準は上昇と予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	2月18日	2月19日	2月18日	2月19日	2月22日
券	▲1,100	▲800	▲1,100	▲800	+0
財政	+8,500	▲2,900	+8,500	▲2,900	▲34,000
過不足	+7,400	▲3,700	+7,400	▲3,700	▲34,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
CP等買入	▲100		▲1,000		
社債等買入			▲100		
国債補完供給	+100	▲100	+100		+1,500
当座預金増減	+7,300	▲4,700	+7,300	▲4,700	▲32,500
当座預金残高	4,937,500	4,932,800	4,937,500	4,932,800	4,900,300
準備預金残高	4,339,300		4,339,300		
積み終了先	4,334,600		4,334,600		
超過準備	4,325,700		4,325,700		
非準備先残高	598,200		598,200		
準備預金進捗率	99.7%		99.7%		
平均	10.7%		10.7%		
乖離率	89.0%		89.0%		

### 2月18日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(2/18~2/19)	95	95	▲0.350	▲0.350		
	2	2	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
2月17日時点 6,132,800

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,263,100
2月19日以降の残り所要	
積数	9,100
平均	400

### 国庫短期証券入札予定

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	
3月5日	3ヶ月	
2月26日	2年	
3月2日	10年	
3月4日	30年	
3月9日	5年	

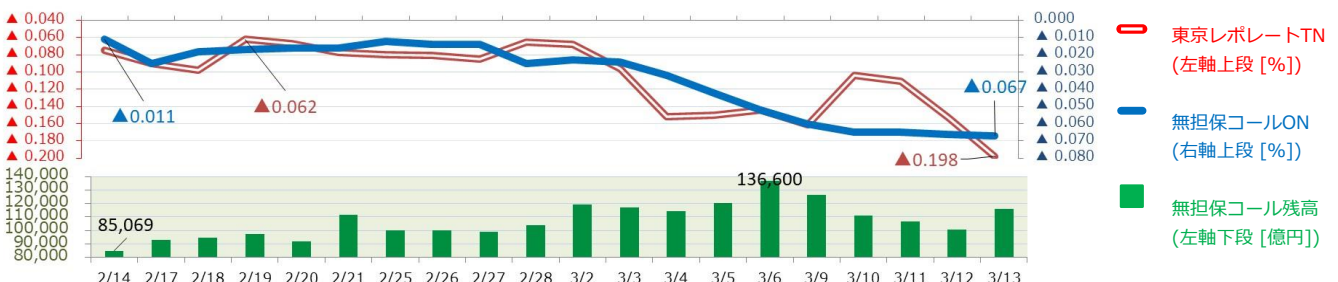
### 今月の国債買入オペ予定

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	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<偶数日>	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