



## デイリーシグナル

2021年2月19日(金)

### 短期市場の推移

	2月15日	2月16日	2月17日	2月18日
加重平均金利	▲0.008	▲0.021	▲0.022	▲0.022
東京レポレート(TN)	▲0.087	▲0.089	▲0.095	▲0.091
無コール残	98,882	114,899	116,889	110,927
ON	58,529	70,936	69,406	62,614
その他	40,353	43,963	47,483	48,313
有コール残	21,126	20,414	19,848	19,960

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	▲0.075	0.001	▲0.019	▲0.087
T/N	▲0.013	0.001	▲0.004	▲0.087
S/N	-	-	▲0.007	-
1W	▲0.015	▲0.007	▲0.009	▲0.090
2W	▲0.015	0.050	▲0.007	▲0.092
3W	-	-	-	▲0.094
1M	▲0.020	0.040	0.006	▲0.099
2M	-	-	0.010	-
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22日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(欧) ラガルドECB総裁講演	-
-	-	(米) シカゴ連銀全米活動指数(1月)	-
-	-	(米) ダラス連銀製造業活動(2月)	-

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▲0.045%~▲0.005%の水準で出合が見られた。  
週末3日積みということもあり、昨日よりもビッドサイドの調達意欲が強くなり、堅調な地合となった。  
なお同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.003%の▲0.019%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.045 ~ ▲0.045	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.015 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に変化はなく、堅調な地合が継続されると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月19日		2月22日		2月24日	
券	▲800		▲700		▲1,000	
財政	▲100		▲31,500		+2,000	
過不足	▲900		▲32,200		+1,000	
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				+12,300		
CP等買入	▲1,000		▲300			
社債等買入	▲100		+1,500			
国債補完供給	+100	▲100	+100			
当座預金増減	▲2,000		▲18,600		+1,000	
当座預金残高	4,935,500		4,916,900		4,917,900	
準備預金残高	4,333,700		主な需給要因			
積み終了先	4,332,800		国庫短期証券			
超過準備	4,331,800		発行・償還			
非準備先残高	601,800		(3M・1Y)			
準備預金進捗率	99.9%					
平均	21.4%					
乖離率	78.5%					

### 2月19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(2/22~)						
1~3年	4,000	10,263	4,001	0.002	0.003	70.0
3~5年	3,700	10,705	3,703	0.000	0.002	12.1
5~10年	4,200	8,805	4,206	0.003	0.005	55.7
国債補完供給(2/19~2/22)						
	99	99	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
2月18日時点 6,141,200

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,263,100
2月22日以降の残り所要	
積数	3,600
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

2月24日	6ヶ月	第975回
2月26日	3ヶ月	第976回
3月5日	3ヶ月	
3月9日	6ヶ月	

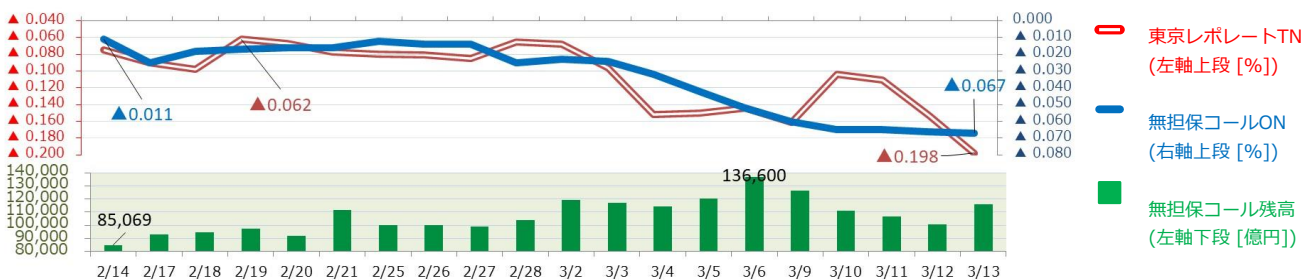
### 今月の国債買入オペ予定

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19日	1
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	3 9 15 19 25	2月19日	1
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 9 15 19 25	2月19日	1
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