



短期市場の推移

	2月18日	2月19日	2月22日	2月24日
加重平均金利	▲0.022	▲0.019	▲0.020	▲0.020
東京レポレート(TN)	▲0.091	▲0.087	▲0.090	▲0.087
無コール残	110,927	137,797	130,885	124,138
ON	62,614	81,924	74,572	75,500
その他	48,313	55,873	56,313	48,638
有コール残	19,960	20,589	20,042	20,352

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	▲0.022	▲0.087
T/N	▲0.035	▲0.001	▲0.007	▲0.094
S/N	-	-	▲0.008	-
1W	▲0.008	0.001	▲0.004	▲0.093
2W	-	-	▲0.018	▲0.094
3W	-	-	0.001	▲0.094
1M	-	-	-	▲0.098
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.030	▲0.102
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26日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	1月鉱工業生産指数 [前月比]	+3.9%	22:30	(米)1月個人消費支出	0.5%
	-		23:45	(米)2月MNIシカゴ購買部協会景気指数	61.0
	-			(米)2月ミシガン大学消費者信頼感(速報)	-

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▲0.045%~▲0.005%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▲0.002%の▲0.022%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.045 ~ ▲0.040	▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.030 ~ ▲0.004

翌営業日のマーケット

週末三日積み要因から、合出の水準は若干の上昇と予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月25日	2月26日	2月26日	3月1日	3月1日	3月1日
券	▲1,500	▲700				+0
財政	▲5,400	+11,800				▲19,000
過不足	▲6,900	+11,100				▲19,000
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				+13,000		
共通担保(全店)	▲3,600	+4,000				
CP等買入	▲1,300		▲7,200	+5,000		
国債補完供給	+500	▲300	+300			
新型コロナ対応金融支援特別			▲182,900	+178,800		
当座預金増減	▲7,600	+18,100				▲19,000
当座預金残高	4,920,200	4,938,300				4,919,300
準備預金残高	4,301,900					
積み終了先	4,301,500					
超過準備	4,301,500					
非準備先残高	618,300					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	35.7%					
乖離率	64.2%					

2月25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(2/26~)						
~1年	1,000	3,427	1,001	0.006	0.011	89.6
1~3年	4,000	7,464	4,003	0.005	0.007	1.1
3~5年	3,700	13,514	3,705	0.012	0.017	13.5
5~10年	4,200	9,964	4,201	0.016	0.017	20.1
国債補完供給(2/25~2/26)						
	288	288	▲0.350	▲0.350		
	2	2	▲0.350	▲0.350		
新型コロナ対応金融支援特別(2/26~8/26)						
	178,756	178,756				

マネタリーベース [億円]
2月24日時点 6,134,000

所要 [億円]
今積期の所要準備額 3,263,100
2月26日以降の残り所要
積数 1,700
平均 100

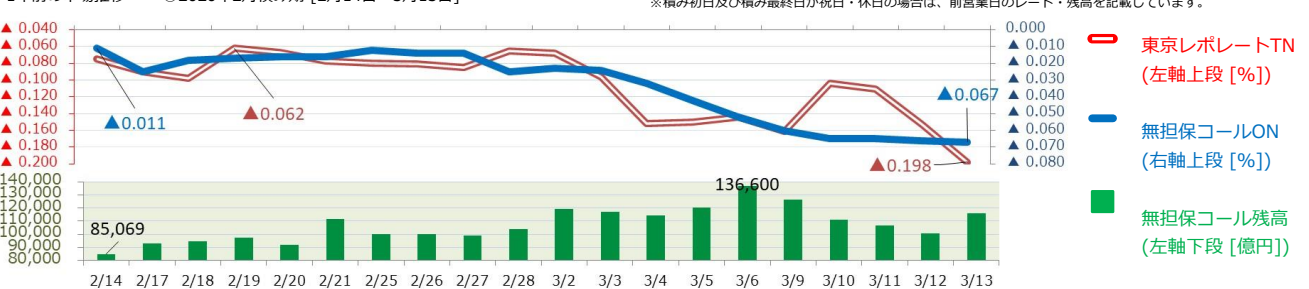
国庫短期証券入札予定

2月26日	3ヶ月	第976回
3月5日	3ヶ月	
3月9日	6ヶ月	
3月12日	3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	2月25日	0	
1年超3年以下	2,500~5,500	4,000	2月25日	0	
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	2月25日	0	
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	2月25日	0	
10年超25年以下	500~2,000	1,200	2月22日	0	
25年超	0~500	300	2月22日	0	
物価連動債	300	300	2月22日	0	
変動利付債<偶数月>	500	500	2月22日	0	

1年前の市場推移



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