



### 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	▲0.010	▲0.024	▲0.022	▲0.018
東京レポレート(TN)	▲0.086	▲0.087	▲0.086	▲0.085
無コール残	139,432	164,906	163,866	178,830
ON	74,851	98,245	95,945	108,099
その他	64,581	66,661	67,921	70,731
有コール残	29,679	28,928	28,971	29,308

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	▲0.019	▲0.086
T/N	▲0.005	0.001	▲0.004	▲0.086
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	0.001	▲0.007	▲0.085
2W	-	-	▲0.009	▲0.086
3W	-	-	-	▲0.089
1M	-	-	-	▲0.094
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.150	▲0.098
6M	-	-	-	▲0.108
1Y	-	-	-	▲0.116

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
-	-	23:45 (米)2月サービス業購買部担当者指数 (PMI)	53.0
-	-	23:45 (米)2月製造業購買部担当者指数 (PMI)	56.0
-	-	-	-

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%の合出から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.010%のレンジで推移した。オファーサイド、ビッドサイド動向に大きな変化はなく、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.019%となった。

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

### 翌営業日のマーケット

引き続きオファーサイド、ビッドサイド動向に大きな変化はなく、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月21日	2月22日	2月22日	2月24日	2月24日	2月24日
券	▲300	▲1,700	▲1,700	▲1,000	▲1,000	▲1,000
財政	▲47,700	+3,100	+3,100	+4,000	+4,000	+4,000
過不足	▲48,000	+1,400	+1,400	+3,000	+3,000	+3,000
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			+13,300			
CP等買入	▲300		▲100			
社債等買入			▲200		+800	
国債補充供給	▲800		+800			
当座預金増減	▲49,100	+16,000	+16,000	+3,000	+3,000	+3,000
当座預金残高	5,352,000	5,368,000	5,368,000	5,371,000	5,371,000	5,371,000
準備預金残高	4,693,800					
積み終了先	4,693,300					
超過準備	4,693,300					
非準備先残高	658,200					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	21.4%					
乖離率	78.5%					

### 2月21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	4,500	13,548	4,504	▲0.007	▲0.004	17.4
3~5年	4,500	7,658	4,504	▲0.015	▲0.014	73.0
5~10年	4,250	7,995	4,255	▲0.016	▲0.014	68.6
国債補充供給(2/21~2/22)						
	777	777	▲0.350	▲0.350		
	20	20	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
 2月18日時点 6,639,400

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,404,800
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1061回)
2月25日	3ヶ月(第1062回)
2月4日	3ヶ月
2月9日	6ヶ月
2月25日	2年
2月1日	10年
2月3日	30年
2月8日	物価運動

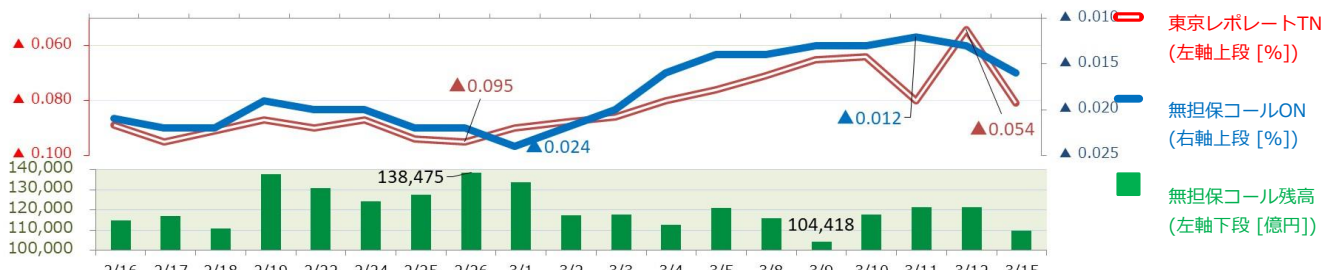
### 今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回	2月2日	-
1年超3年以下	4500	4,500	2 9 16 21	2月21日	0
3年超5年以下	4500	4,500	2 9 21 24	2月21日	1
5年超10年以下	4250	4,250	9 16 21 24	2月21日	1
10年超25年以下	1500	1,500	2	2月2日	0
25年超	500	500	16	2月16日	0
物価運動債	600	600	月1回	1月26日	-
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	1月20日	-

### 1年前の市場推移

○2021年2月積み期 [2月16日~3月15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