



短期市場の推移

	2月17日	2月18日	2月21日	2月22日
加重平均金利	▲0.022	▲0.018	▲0.019	▲0.017
東京レポレート(TN)	▲0.086	▲0.085	▲0.086	▲0.089
無コール残	163,866	178,830	169,167	190,442
ON	95,945	108,099	96,026	109,261
その他	67,921	70,731	73,141	81,181
有コール残	28,971	29,308	28,770	28,507

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	▲0.017	▲0.087
T/N	▲0.005	▲0.003	▲0.004	▲0.087
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.008	0.150	0.006	▲0.087
2W	-	-	▲0.008	▲0.088
3W	-	-	-	▲0.089
1M	▲0.009	0.230	0.001	▲0.095
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.098
6M	-	-	-	▲0.106
1Y	-	-	-	▲0.115

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25日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	22:30 (米)1月個人消費支出	0.8%
-	-	22:30 (米)1月個人消費支出(PCE) 価格コア指数[前年比]	5.2%
-	-	22:30 (米)1月耐久財受注[前月比]	0.6%

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▲0.01%の出合から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.005%のレンジで推移した。オファービッドともに大きな動向の変化はなく、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日比横ばいの▲0.017%(速報)となった。なお、22日の無担保コール市場残高(190,442億円)は、2001年4月2日(200,343億円)以来約20年10か月ぶりの残高となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.040 ~ ▲0.005

翌営業日のマーケット

週末3日積みのため、ビッドサイドの調達ニーズは強く、出合の水準は本日対比で上昇すると予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月24日		2月25日		2月28日	
券	▲1,200		▲700		▲300	
財政	▲7,200		+9,500		+3,700	
過不足	▲8,400		+8,800		+3,400	
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	+15,000		+9,400		+5,000	
国債買入			▲800			
CP等買入	▲300		▲400			
社債等買入						
E T F 買入			+600			
国債補完供給	+300		▲200			
新型コロナ対応金融支援特別					▲195,800	
当座預金増減	+6,400		+17,800		▲187,400	
当座預金残高	5,373,600		5,391,400		5,204,000	
準備預金残高	4,733,600		主な需給要因			
積み終了先	4,733,300		国庫短期証券		国庫短期証券	
超過準備	4,733,300		発行・償還(6M)		発行・償還(3M)	
非準備先残高	640,000					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	32.1%					
乖離率	67.8%					

2月24日のオペ結果

【%】(億円)※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(2/25~)						
3~5年	4,500	10,867	4,506	0.005	0.006	39.6
5~10年	4,250	8,953	4,257	0.010	0.011	74.0
物価連動	600	1,295	601	0.300	0.021	11.0
国債補完供給(2/24~2/25)						
	220	220	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
2月22日時点 6,607,500

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,404,800
2月25日以降の残り所要	
積数	2,500
平均	100

国庫短期証券入札予定

2月25日	3ヶ月(第1062回)
3月4日	3ヶ月
3月9日	6ヶ月
3月11日	3ヶ月

国債入札予定

2月25日	2年
3月1日	10年
3月3日	30年
3月8日	5年

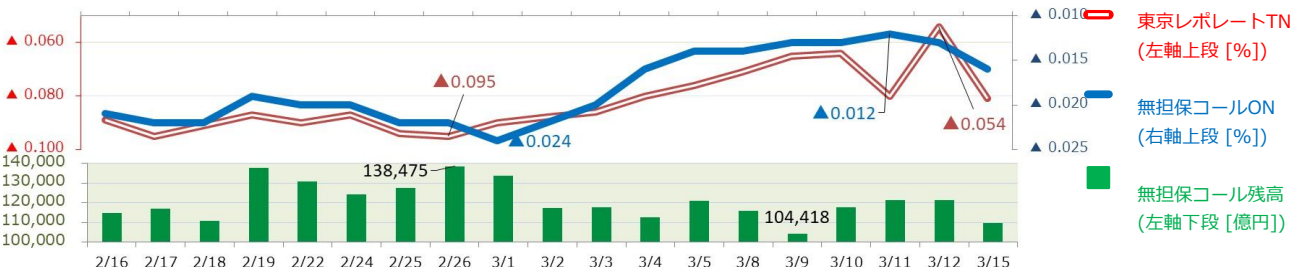
今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回	2月2日	0
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24日	0
5年超10年以下	4250	4,250	9 16 21 24	2月24日	0
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
物価連動債	600	600	月1回	2月24日	0
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