



デイリーシグナル

2025年2月14日(金)

短期市場の推移

	[億円] [%]			
	2月7日	2月10日	2月12日	2月13日
加重平均金利	0.477	0.477	0.485	0.477
東京レポレート(TN)	0.445	0.457	0.449	0.351
無コール残	83,028	82,955	88,072	81,872
ON	35,649	36,006	42,803	36,863
その他	47,379	46,949	45,269	45,009
有コール残	38,702	39,842	38,447	38,650

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	0.450	0.500	0.477	0.307
T/N	-	-	-	0.431
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.530	0.419
2W	-	-	-	0.421
3W	-	-	-	0.422
1M	-	-	0.550	0.424
2M	-	-	0.600	-
3M	-	-	-	0.449
6M	-	-	-	0.482
1Y	-	-	-	0.554

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17日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	GDP (10月~12月速報値)			
13:30	12月の鉱工業生産			
17:00	1月の業態別の日銀当座預金残高			

本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、その後は主に同水準を中心に取引された。ビットサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.477%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.477

翌営業日のマーケット

ビットサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であるため、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

資金需給

	[億円]				
	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	2月14日		2月17日		2月18日
券	+600		+400		+1,000
財政	+86,900		▲26,700		+5,000
過不足	+87,500		▲26,300		+6,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入		+7,800			
CP等買入	▲100				
被災地金融機関支援			▲300		
国債補完供給	+2,900	▲7,700	+7,700		
当座預金増減	+90,400		▲18,900		+6,000
当座預金残高	5,299,300		5,280,400		5,286,400
準備預金残高	4,789,400		主な需給要因		
積み終了先	4,789,400		国庫短期証券発行償還(3M)		
超過準備	4,789,100		国債発行(5年・個人)		
非準備預金残高	509,900		国債償還(個人)		
準備預金進捗率	100.0%				
平均	100.0%				
乖離率	0.0%				

2月14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(2/14~2/17)	8,211	8,211	0.150	0.150		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
2月13日時点 6,451,800

所要	[億円]
来積期の所要準備額	3,681,900
2月17日以降の残り所要	
積数	434,000
平均	16,100

国庫短期証券入札予定

2月19日	1年(第1288回)
2月21日	3ヶ月(第1289回)
2月28日	3ヶ月
3月6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	1500	1,500	3		0
1年超3年以下	3000	3,000	3 7 13 19	2月13日	1
3年超5年以下	3000	3,000	3 7 19 26	2月7日	2
5年超10年以下	3250	3,250	7 13 19 26	2月13日	2
10年超25年以下	1500	1,500	3 13 26	2月13日	1
25年超	750	750	13 19	2月13日	1
物価連動債	500	500	26	1月30日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

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