



デイリーシグナル

2025年2月21日(金)

短期市場の推移

	[億円] [%]			
	2月17日	2月18日	2月19日	2月20日
加重平均金利	0.477	0.477	0.477	0.477
東京レポレート(TN)	0.441	0.448	0.474	0.486
無コール残	80,599	82,915	80,840	80,758
ON	34,750	36,996	35,541	35,269
その他	45,849	45,919	45,299	45,489
有コール残	39,416	37,464	37,792	36,810

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 [%]

2月25日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
	-		-	
	-		-	
	-		-	

	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	0.535	0.478	0.497
T/N	-	-	-	0.496
S/N	-	-	-	-
1W	0.530	0.650	0.556	0.447
2W	-	-	-	0.441
3W	-	-	0.610	0.434
1M	-	-	0.610	0.432
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.700	0.454
6M	-	-	-	0.489
1Y	-	-	-	0.564

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。ビッド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+0.001%の0.478%となった。

都銀・信託		証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.478	

翌営業日のマーケット
 ビッド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。

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

資金需給	[億円]					
	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月21日		2月25日		2月26日	
券	▲100		▲200		+0	
財政	▲10,100		+24,700		▲4,000	
過不足	▲10,200		+24,500		▲4,000	
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
CP等買入	▲100		▲200			
社債等買入			▲200			
国債補完供給	+3,000	▲4,300	+4,300			
当座預金増減	▲11,600		+28,400		▲4,000	
当座預金残高	5,295,700		5,324,100		5,320,100	
準備預金残高	4,822,100		主な需給要因			
積み終了先	4,820,700		国庫短期証券発行償還(3M)		流動性供給	
超過準備	4,819,200					
非準備先残高	473,600					
準備預金進捗率	99.8%					
平均	32.1%					
乖離率	67.6%					

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
国債補完供給(2/21~2/25)	4,538	4,538	0.250	0.250		
	18	18	0.250	0.250		

マネタリーベース	所要
2月20日時点 6,547,900	今積期の所要準備額 3,681,900
	2月25日以降の残り所要 積数 7,700
	平均 400

国庫短期証券入札予定

入札日	期間
2月28日	3ヶ月(第1290回)
3月6日	6ヶ月
3月7日	3ヶ月
3月14日	3ヶ月

国債入札予定

入札日	期間
2月27日	2年
3月4日	10年
3月6日	30年
3月10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	3	2月3日	0
1年超3年以下	3000	3,000	3 7 13 19	2月19日	0
3年超5年以下	3000	3,000	3 7 19 26	2月19日	1
5年超10年以下	3250	3,250	7 13 19 26	2月19日	1
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19日	0
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