上田八木短資

デイリーシグナル

2026年2月19日(木)

短期市場の推移 [億円] [%]

	2月13日	2月16日	2月17日	2月18日
加重平均金利	0.728	0.728	0.730	0.728
東京レポレート(TN)	0.750	0.750	0.746	0.746
無コール残	100,234	105,762	104,257	104,277
ON	37,521	43,454	42,679	41,799
その他	62,713	62,308	61,578	62,478
有コール残	26,838	26,913	27,239	25,237

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。

2月20日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	全国CPI(1月)			(米) 実質GDP (10～12月/1次速報値)	
	-			(米) ボウマンFRB副議長の講演	
	-			(米) 個人消費支出 (12月)	

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	0.700	0.800	0.728	0.747
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	0.770	0.860	0.818	0.746
2W	0.720	0.870	0.765	0.746
3W	-	-	-	0.746
1M	0.820	0.850	0.822	0.747
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.950	0.794
6M	-	-	-	0.871
1Y	-	-	-	0.986

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

本日の市況

無担保コールON物は0.727%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利（速報）は前営業対比横ばいの0.728%となった。

[%]

都銀・信託	証券	地銀
- ～ -	0.727 ～ 0.727	0.727 ～ 0.727

翌営業日のマーケット

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万$

資金需給 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月19日		2月20日		2月24日	
券	▲400		▲700		+2,000	
財政	+6,900		+7,700		▲4,000	
過不足	+6,500		+7,000		▲2,000	
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		+5,600				
国債補完供給	+2,000	▲1,900	+1,900			
当座預金増減	+12,200		+8,900		▲2,000	
当座預金残高	4,598,600		4,607,500		4,605,500	
準備預金残高	4,243,200		主な需給要因			
積み終了先	4,230,700		国債発行（20年）		国庫短期証券発行償還（3M）	
超過準備	4,215,600		国庫短期証券発行償還（1Y）			
非準預先残高	355,400					
準備預金進捗率	99.2%					
平均	14.3%					
乖離率	84.9%					

2月19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(2/19～2/20)	2,019	2,019	0.450	0.450		
	0	0				

マネタリーベース [億円]

2月18日時点	5,801,300

所要 [億円]

今積期の所要準備額	3,731,900
2月20日以降の残り所要	
積数	31,500
平均	1,300

国庫短期証券入札予定

2月20日	3ヶ月(第1364回)
2月27日	3ヶ月
3月6日	3ヶ月
3月9日	6ヶ月

国債入札予定

2月27日	2年
3月3日	10年
3月5日	30年
3月11日	5年

今月の国債買入オペ予定 [億円]

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	1000	1,000	4						2月4日	0
1年超3年以下	2700	2,700	4	12	18				2月18日	0
3年超5年以下	2450	2,450	4	12	26				2月12日	1
5年超10年以下	2600	2,600	12	18	26				2月18日	1
10年超25年以下	950	950	4	12	26				2月12日	1
25年超	750	750	12	18					2月18日	0
物価連動債	400	400	26						1月29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