



デイリーシグナル

2026年2月20日(金)

短期市場の推移				
[億円] [%]				
	2月16日	2月17日	2月18日	2月19日
加重平均金利	0.728	0.730	0.728	0.728
東京レボレート(TN)	0.750	0.746	0.746	0.750
無コール残	105,762	104,257	104,277	103,775
ON	43,454	42,679	41,799	41,297
その他	62,308	61,578	62,478	62,478
有コール残	26,913	27,239	25,237	25,515

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レボ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値、  
本日の短期市場金利

無担保コール(速報)				レボ市場
最低				東京レボレート
O/N	0.700	0.775	0.729	0.747
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.746
2W	0.710	0.720	0.715	0.746
3W	-	-	-	0.746
1M	-	-	0.820	0.748
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.794
6M	-	-	-	0.872
1Y	-	-	-	0.988

無担保コール(速報)は日銀、東京レボ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	
		2月20日		2月24日	
当座預金増減		▲600		▲300	
当座預金残高		4,602,100		4,598,500	
準備預金残高		4,250,900		4,603,500	
積み終了先		4,249,800		主な需給要因	
超過準備		4,245,200		国庫短期証券発行償還 (3M)	
非準備先残高		351,200			
準備預金進捗率		99.8%			
平均		28.6%			
乖離率		71.2%			

国庫短期証券入札予定	
2月27日	3ヶ月(第1365回)
3月6日	3ヶ月
3月9日	6ヶ月
3月13日	3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						
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
1年以下	1000	1,000	4	12	18	2月4日
1年超3年以下	2700	2,700	4	12	18	2月18日
3年超5年以下	2450	2,450	4	12	26	2月12日
5年超10年以下	2600	2,600	12	18	26	2月18日
10年超25年以下	950	950	4	12	26	2月12日
25年超	750	750	12	18		2月18日
物価連動債	400	400	26			1月29日
変動利付債	-	300	-	-	-	4月14日

2月24日の予定 (時刻は日本時間)		日本		予想	海外		予想
					(米) ウォラーFRB理事の講演		
					(米) クックFRB副議長の講演		

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+0.001%の0.729%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。

2月20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(2/20~2/24)						
	4,022	4,022	0.550	0.550		
	15	15	0.550	0.550		

マネタリーベース [億円]		所要 [億円]	
2月19日時点 5,813,800		今積期の所要準備額 3,731,900	
		2月24日以降の残り所要	
		積数 8,600	
		平均 400	

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。