



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	0.700	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、東京レポレートは日本証券業協会公表

資金需給		日銀速報	日銀予想	当社需給予想
		2月20日	2月24日	2月25日
券		▲600	▲300	+1,000
財政		+6,000	▲7,100	+4,000
過不足		+5,400	▲7,400	+5,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート
国債補完供給	+1,900	▲3,800	+3,800	
当座預金増減		+3,500	▲3,600	+5,000
当座預金残高		4,602,100	4,598,500	4,603,500
準備預金残高		4,250,900		主な需給要因
積み終了先		4,249,800		国庫短期証券発行償 還 (3M)
超過準備		4,245,200		
非準預先残高		351,200		
準備預金進捲率		99.8%		
平均		28.6%		
乖離率		71.2%		

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		
-			-	

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+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

出会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\$

2月20日のオベ結果					
オベ種類	オファー	応札	落札	足切	平均 指分
国債補完供給(2/20~2/24)					
	4,022	4,022	0.550	0.550	
	15	15	0.550	0.550	

国庫短期証券入札予定

国庫在庫証明貸入方式	
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

今日の国債買入オペ予定

万円の国債買入枠内予定		直近オファー額	オファー予定期			直近日	残り回数
オペ種類	一回当たりオファー金額		4	12	18		
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
物価運動債	400	400	26			1月29日	1
空勘利付債	-	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。本資料は投資勧説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値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ありません。後で予告なく変更されることがあります。上田八木総合株式会社 総務企画部連絡窓口 永野 順一郎(登記番号 第243号) 加入協会 日本証券業協会