

短期市場の推移

	2月26日	2月27日	2月28日	3月2日
加重平均金利	▲0.014	▲0.014	▲0.025	▲0.023
東京レポレート(ON)	▲0.081	▲0.081	▲0.075	▲0.073
無コール残	100,119	98,965	104,106	119,463
ON	69,611	68,152	75,283	86,845
その他	30,508	30,813	28,823	32,618
有コール残	21,764	20,243	21,829	18,739

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。

3月4日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	日銀当座預金増減要因 (3月見込み)	-	19:00	(欧)1月小売売上高 [前月比] 0.5%
			21:00	(米)MBA住宅ローン申請指数[前週比] -
			22:15	(米)2月ADP全米雇用報告 18.8万人

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

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	▲0.080	0.001	▲0.024	▲0.083
T/N	-	-	-	▲0.096
S/N	-	-	-	-
1W	0.000	0.002	0.001	▲0.094
2W	-	-	0.000	▲0.096
3W	-	-	▲0.010	▲0.098
1M	-	-	-	▲0.112
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.115
6M	-	-	-	▲0.137
1Y	-	-	-	▲0.164

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

本日の無担保コールON物は▲0.01%の出合から始まり、その後は主に▲0.070~▲0.010%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は、前営業日対比▲0.001%の▲0.024%となった。なお、3月2日の無担保コールON物市場残高はマイナス金利導入以来最大となる86.845億円となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.030	▲0.025 ~ ▲0.005	▲0.070 ~ ▲0.010

翌営業日のマーケット

税揚げ日にあたることから、ビッドサイドは地銀業態を中心に徐々に厚くなるものと予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月3日	3月4日	3月4日	3月5日	3月5日	3月6日
券	▲400	+100	+100	+0	+0	+0
財政	▲19,200	▲70,900	▲70,900	+9,000	+9,000	+9,000
過不足	▲19,600	▲70,800	▲70,800	+9,000	+9,000	+9,000
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
国庫短期証券買入			+5,000			
国債買現先		+5,600	+1,600			
CP等買入			▲100			
社債等買入	▲600					
ETF買入		+700	+100			
国債補完供給	+500	▲1,000	+1,000			
成長基盤強化支援			▲3,500	+2,200		
当座預金増減	▲14,400	▲64,500	▲64,500	+9,000	+9,000	+9,000
当座預金残高	3,964,300	3,899,800	3,899,800	3,908,800	3,908,800	3,908,800
準備預金残高	3,446,300					
積み終了先	3,445,900					
超過準備	3,445,900					
非準備先残高	518,000					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	58.6%					
乖離率	41.3%					

3月3日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債買現先(3/4~3/16)	5,000	1,500	1,500	▲0.100	▲0.100	
国庫短期証券買入(3/4~)	5,000	17,947	5,002	0.011	0.016	11.8
米ドル資金供給(3/5~3/12)			0	0	1.930	1.930
国債補完供給(3/3~3/4)	986	986	▲0.350	▲0.350		

マナタリーベース [億円]
3月2日時点 5,118,900

所要 [億円]
今積期の所要準備額 3,026,800
3月4日以降の残り所要積数 2,700
平均 200

国庫短期証券入札予定

3月6日	3ヶ月	第892回
3月9日	6ヶ月	第893回
3月13日	3ヶ月	
3月17日	1年	
国債入札予定		
3月5日	30年	
3月10日	5年	
3月12日	20年	
3月26日	40年	

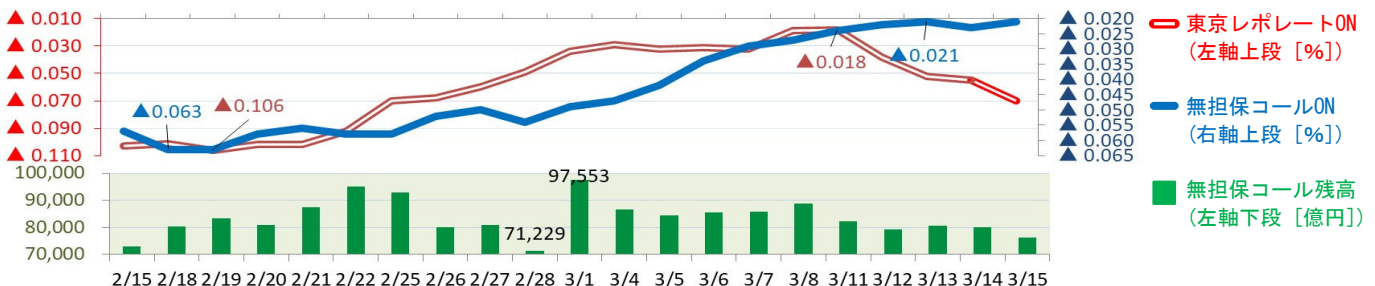
今月の国債買入オペ予定

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	2月25日	2
1年超3年以下	3,000~5,500 程度	4,200			
3年超5年以下	2,000~4,500 程度	3,400	4 9 18 27	2月27日	4
5年超10年以下	2,000~5,000 程度	3,500	6 11 18 27	2月27日	4
10年超25年以下	500~2,000 程度	1,200			
25年超	0~500 程度	300	9 23	2月25日	2
物価連動債	300 程度	300	月2回程度	2月25日	2
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	-	2月13日	-

1年前の市場推移

○2019年2月積み期 [2月15日~3月15日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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(登号)第243号 加入協会 日本証券業協会