



短期市場の推移

	2月19日	2月22日	2月24日	2月25日
加重平均金利	▲0.019	▲0.020	▲0.020	▲0.022
東京レボレート(TN)	▲0.087	▲0.090	▲0.087	▲0.094
無コール残	137,797	130,885	124,138	127,433
ON	81,924	74,572	75,500	78,975
その他	55,873	56,313	48,638	48,458
有コール残	20,589	20,042	20,352	20,559

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意。
 本日の短期市場金利 [%]

	無担保コール(速報)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.100	0.001	▲0.022	▲0.088
T/N	▲0.028	▲0.001	▲0.008	▲0.095
S/N	-	-	▲0.008	-
1W	-	-	▲0.009	▲0.093
2W	-	-	0.001	▲0.094
3W	-	-	-	▲0.095
1M	0.001	0.070	0.032	▲0.101
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.104
6M	-	-	-	▲0.112
1Y	-	-	-	▲0.138

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

3月1日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
13:00	日銀当座預金増減要因と金融調節 (2月実績)	-	(米)2月製造業PMI	
16:00	債券市場サーベイ (2021年2月調査)	-	(米)2月ISM製造業指数	
	地域金融強化のための特別当座預金制度基本要項実施日		(米)NY連銀総裁の挨拶	

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.008%の合出から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.005%の水準で合出が見られた。引き続き地銀・大手行を中心にビッドサイドの調達意欲は強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.022%となった。

都銀・信託			証券		地銀	
▲0.040	~	▲0.030	▲0.035	~	▲0.035	▲0.030 ~ ▲0.003

翌営業日のマーケット

週末三日積み要因の剥落から、合出の水準は若干の低下と予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月26日	2月27日	3月1日	3月2日	3月1日	3月2日
券	▲800	▲800	▲200	▲200	+0	+0
財政	+12,600	+12,600	▲33,100	▲33,100	▲15,000	▲15,000
過不足	+11,800	+11,800	▲33,300	▲33,300	▲15,000	▲15,000
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		+13,000				
CP等買入	▲7,200	+5,000				
国債補完供給	+300	▲300	+300			
新型コロナ対応金融支援特別	▲182,900	+178,800				
当座預金増減	+18,500	+18,500	▲33,000	▲33,000	▲15,000	▲15,000
当座預金残高	4,938,700	4,938,700	4,905,700	4,905,700	4,890,700	4,890,700
準備預金残高	4,326,100	4,326,100	主な需給要因			
積み終了先	4,325,700	4,325,700	国庫短期証券発行・償還(3M)			
超過準備	4,325,700	4,325,700	国債発行・償還(2年)			
非準備先残高	612,600	612,600				
準備預金進捗率	99.9%	99.9%				
平均	46.4%	46.4%				
乖離率	53.5%	53.5%				

2月26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(2/26~3/1)	253	253	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナリーベース (億円)
2月25日時点 6,127,800

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,263,100
3月1日以降の残り所要	
積数	800
平均	100

国庫短期証券入札予定

3月5日	3ヶ月 第977回
3月9日	6ヶ月
3月12日	3ヶ月
3月17日	1年
3月2日	10年
3月4日	30年
3月9日	5年
3月11日	20年

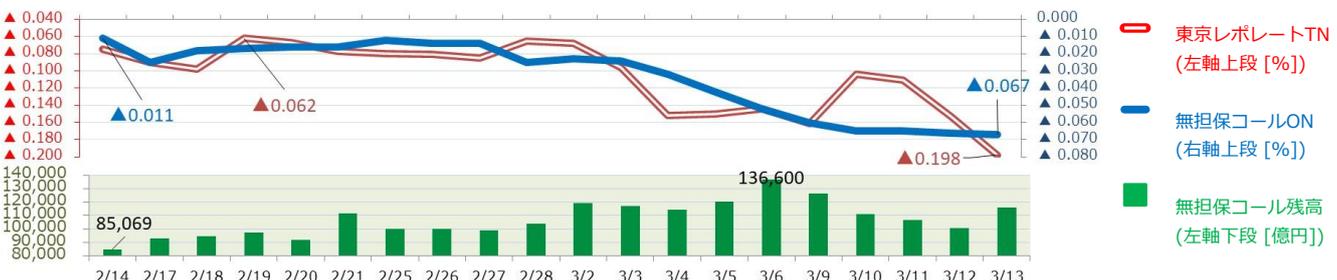
来月の国債買入オペ予定

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	500~1,500	1,000	月2回程度	2月25日	2
1年超3年以下	2,500~5,500	4,000	5 12 17 22 26	2月25日	5
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	1 5 17 22 31	2月25日	5
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 17 22 26	2月25日	5
10年超25年以下	500~2,000	1,200	17 31	2月22日	2
25年超	0~500	300	12 31	2月22日	2
物価連動債	300	300	月2回程度	2月22日	2
変動利付債<偶数月>	500	500	月1回	2月22日	0

1年前の市場推移

○2020年2月積み期 [2月14日~3月13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(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会