



短期市場の推移

	2月22日	2月24日	2月25日	2月26日
加重平均金利	▲0.020	▲0.020	▲0.022	▲0.022
東京レポレート(TN)	▲0.090	▲0.087	▲0.094	▲0.095
無コール残	130,885	124,138	127,433	138,475
ON	74,572	75,500	78,975	92,122
その他	56,313	48,638	48,458	46,353
有コール残	20,042	20,352	20,559	21,066

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	▲0.075	0.001	▲0.024	▲0.084
T/N	▲0.023	▲0.001	▲0.007	▲0.090
S/N	-	-	▲0.008	-
1W	▲0.040	0.050	▲0.006	▲0.093
2W	▲0.005	▲0.001	▲0.004	▲0.093
3W	-	-	-	▲0.095
1M	0.010	0.140	0.053	▲0.104
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.105
6M	-	-	-	▲0.112
1Y	-	-	-	▲0.137

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

3月2日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	1月失業率	+3.0%	0:00 (米)2月ISM製造業景況指数	58.8
8:50	マネタリーベース (2月)	-	ブレイナードFRB理事の講演	-

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%の出合から始まり、その後は地銀・大手行を中心に▲0.040%~▲0.005%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は週末3日積み要因の剥落もあり、前営業日対比▲0.002%の▲0.024%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.025	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.030 ~ ▲0.005

翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に変化はなく、出合いの水準は本日対比横ばいを予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月1日		3月2日		3月3日	
券	▲200		▲300		+0	
財政	▲38,200		▲17,100		▲62,000	
過不足	▲38,400		▲17,400		▲62,000	
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				+4,700		
CP等買入			▲400			
国債補完供給	+300					
成長基盤強化支援					▲5,300	+6,800
当座預金増減	▲38,100		▲13,100		▲60,500	
当座預金残高	4,900,600		4,887,500		4,827,000	
準備預金残高	4,327,400		主な需給要因			
積み終了先	4,327,000		法人税・消費税・保険掛け			
超過準備	4,327,000		国債発行(10年)			
非準備先残高	573,200					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	50.0%					
乖離率	49.9%					

3月1日のオペ結果

オベ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

国債買入(3/2~)						
~1年	1,000	4,052	1,000	0.007	0.015	49.7
3~5年	3,700	11,846	3,704	▲0.008	▲0.007	17.1
国債補完供給(3/1~3/2)						
	11	11	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
2月26日時点 6,147,200

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,263,100
3月2日以降の残り所要	
積数	400
平均	0

国債短期証券入札予定

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

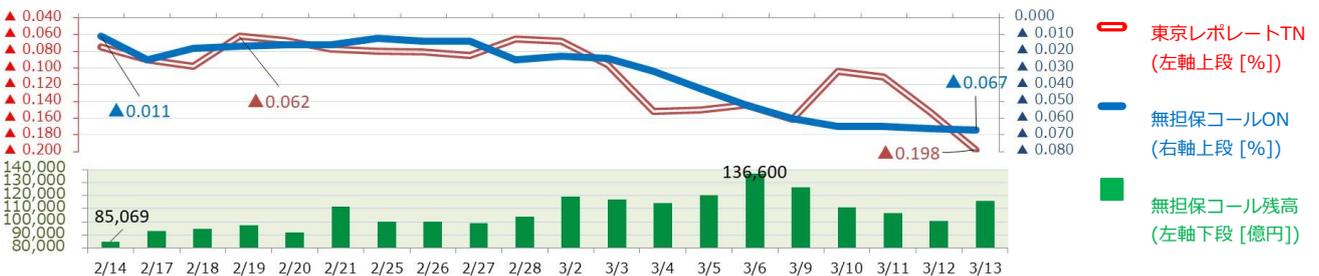
今月の国債買入オペ予定

オベ種類	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	3月1日	1
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	3月1日	4
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
物価運動債	300	300	月2回程度	2月22日	2
変動利付債<回数>	500	500	月1回	2月22日	-

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