



短期市場の推移

	2月24日	2月25日	2月26日	3月1日
加重平均金利	▲0.020	▲0.022	▲0.022	▲0.024
東京レポレート(TN)	▲0.087	▲0.094	▲0.095	▲0.090
無コール残	124,138	127,433	138,475	133,791
ON	75,500	78,975	92,122	86,088
その他	48,638	48,458	46,353	47,703
有コール残	20,352	20,559	21,066	21,151

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	▲0.022	▲0.083
T/N	▲0.023	▲0.001	▲0.008	▲0.088
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.015	▲0.005	▲0.009	▲0.092
2W	▲0.008	▲0.005	▲0.008	▲0.094
3W	-	-	-	▲0.095
1M	-	-	-	▲0.103
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3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)	-	22:15 (米)2月ADP全米雇用報告	18.3万人
10:30	【挨拶】片岡審議委員 (群馬)	-	(米)週間のMBA住宅ローン申請指数	

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▲0.01%の出合から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.005%の水準で出合が見られた。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+0.002%の▲0.022%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大きな変化はなく、出合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2日		3月3日		3月4日	
券	▲300		▲200		▲1,000	
財政	▲17,000		▲74,000		+5,000	
過不足	▲17,300		▲74,200		+4,000	
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				+15,000		
国債買入		+4,700				
CP等買入	▲400		▲100			
国債補完供給		▲100	+100			
成長基盤強化支援			▲4,100	+6,800		
当座預金増減	▲13,100		▲56,500		+4,000	
当座預金残高	4,887,500		4,831,000		4,835,000	
準備預金残高	4,300,300		主な需給要因			
積み終了先	4,300,300		法人税・消費税・			
超過準備	4,300,100		保険揚げ			
非準備先残高	587,200		国債発行(10年)			
準備預金進捗率	99.9%					
平均	53.6%					
乖離率	46.3%					

3月2日のオペ結果

オベ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

国庫短期証券買入(3/3~)
 15,000 43,997 15,003 0.002 0.003 43.0

米ドル資金供給(3/4~3/11)
 1 1 0.320 0.320

米ドル資金供給(3/4~5/27)
 0 0 0.330 0.330

国債補完供給(3/2~3/3)
 72 72 ▲0.350 ▲0.350
 0 0

マネタリーベース (億円)
 3月1日時点 6,109,200

所要 (億円)
 今積期の所要準備額 3,263,100
 3月3日以降の残り所要
 積数 200
 平均 0

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 第978回
3月12日	3ヶ月
3月17日	1年

国債入札予定

3月4日	30年
3月9日	5年
3月11日	20年
3月25日	40年

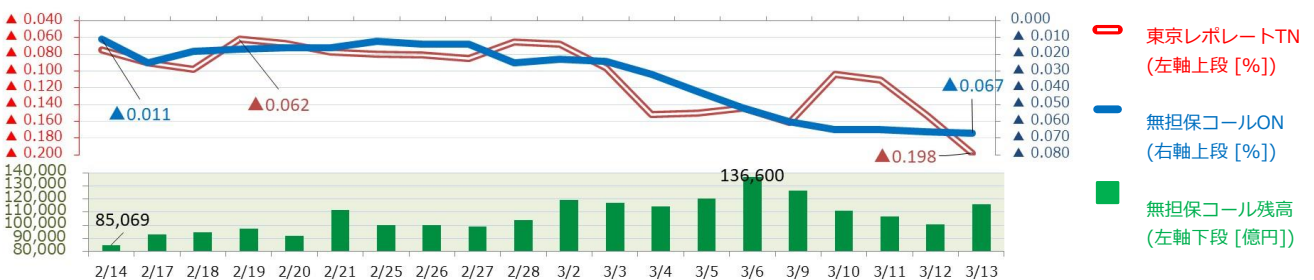
今月の国債買入オペ予定

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<偶数月>	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