



### 短期市場の推移

	3月1日	3月2日	3月3日	3月4日
加重平均金利	▲0.024	▲0.022	▲0.020	▲0.016
東京レポレート(TN)	▲0.090	▲0.088	▲0.086	▲0.080
無コール残	133,791	117,470	117,550	112,629
ON	86,088	70,187	70,267	64,686
その他	47,703	47,283	47,283	47,943
有コール残	21,151	20,782	21,336	21,486

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	▲0.060	0.001	▲0.014	▲0.076
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.005	▲0.076
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	▲0.010	▲0.008	▲0.010	▲0.083
2W	-	-	-	▲0.088
3W	0.030	0.050	0.034	▲0.093
1M	-	-	0.150	▲0.104
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.107
6M	-	-	-	▲0.113
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8日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
15:00	【講演】 雨宮副総裁 (読売経済フォーラム)	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

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▲0.030%~▲0.005%の水準で出合が見られた。引き続き地銀業態を中心に調達ニーズが強く同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.014%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.025	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.015 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

週末3日積み要因が剥落するものの引き続き調達ニーズは強く出合いの水準は横ばいを想定する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月5日		3月8日		3月9日	
券	+300		+300		+600	
財政	▲7,200		+3,300		+5,000	
過不足	▲6,900		+3,600		+5,600	
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				+12,100		
CP等買入	▲100		▲100			
社債等買入	▲100					
国債補完供給	+200	▲100	+100			
当座預金増減	▲7,000		+15,700		+5,600	
当座預金残高	4,823,100		4,838,800		4,844,400	
準備預金残高	4,266,600		主な需給要因			
積み終了先	4,266,600		国庫短期証券発行・償還(3M)			
超過準備	4,266,600					
非準備先残高	556,500					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	71.4%					
乖離率	28.5%					

### 3月5日のオペ結果

【%】(億円) ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(3/8~)						
1~3年	4,000	8,663	4,002	0.000	0.002	55.9
3~5年	3,700	10,810	3,707	0.004	0.005	86.2
5~10年	4,200	8,391	4,204	0.008	0.011	71.3
国債補完供給(3/5~3/8)						
	73	73	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
 3月4日時点 6,039,500

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,267,500
3月8日以降の残り所要	
積数	100
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

3月9日	6ヶ月	第978回
3月12日	3ヶ月	第979回
3月17日	1年	
3月18日	3ヶ月	

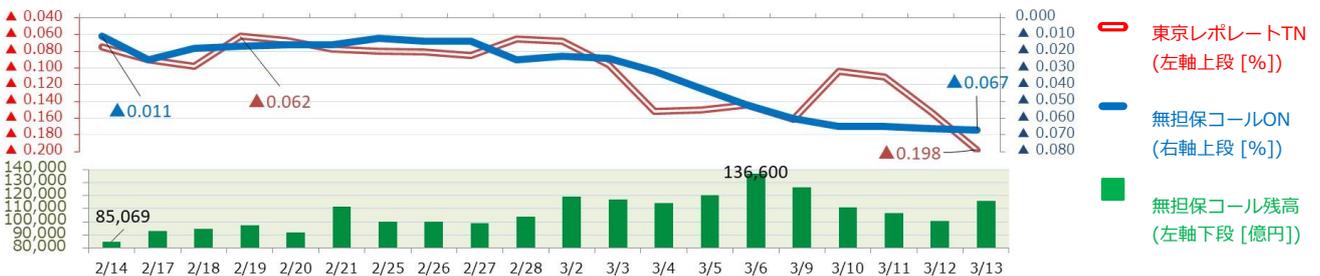
### 今月の国債買入オペ予定

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	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	3月5日	4
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	1 5 17 22 31	3月5日	3
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 17 22 26	3月5日	4
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<償還月>	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