



### 短期市場の推移

	3月3日	3月4日	3月7日	3月8日
加重平均金利	▲0.009	▲0.009	▲0.007	▲0.007
東京レポレート(TN)	▲0.085	▲0.083	▲0.077	▲0.083
無コール残	193,172	181,378	160,632	159,427
ON	109,144	97,490	79,844	82,084
その他	84,028	83,888	80,788	77,343
有コール残	27,894	27,939	28,085	28,909

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	▲0.007	▲0.080
T/N	-	-	-	▲0.086
S/N	-	-	▲0.004	-
1W	-	-	-	▲0.086
2W	-	-	-	▲0.087
3W	-	-	-	▲0.089
1M	-	-	0.100	▲0.099
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.101
6M	-	-	-	▲0.106
1Y	-	-	-	▲0.115

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10日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	2月国内企業物価指数 [前年比]	+8.6%	21:45	(欧)3月欧中銀 (ECB) 政策金利	0%
-	-	-	22:30	(米)2月消費者物価コア指数 [前年比]	6.4%
-	-	-	22:30	(米)新規失業保険申請件数 [前週分]	-

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

無担保コールON物は▲0.003%の出合から始まり、その後は主に▲0.005%~▲0.002%のレンジで推移した。本日も地銀中心に資金調達ニーズは強く、同加重平均金利(速報)は前営業日比横ばいの▲0.007%(速報)となった。また、本日実施された国債買戻先オペは40,000億円のオファーに対し、76,900億円の応札であった。平均落札レートは▲0.097%、按分レートは▲0.100%(按分比率:43.1%)となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.020 ~ ▲0.015	▲0.004 ~ ▲0.003	▲0.015 ~ ▲0.001

### 翌営業日のマーケット

出合の水準は本日対比横ばい圏での推移を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月9日	3月10日	3月9日	3月10日	3月11日	3月11日
券	+200	▲800	▲800	▲800	▲1,000	▲1,000
財政	▲8,200	▲200	▲200	▲200	▲9,000	▲9,000
過不足	▲8,000	▲1,000	▲1,000	▲1,000	▲10,000	▲10,000
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	-	-	-	-	-
国債買入	-	+30,300	▲30,300	+40,700	-	-
国債買戻先	-	-	▲600	-	-	-
CP等買入	▲200	-	-	-	-	-
社債等買入	▲200	+1,300	-	-	-	-
国債補完供給	+200	-	-	-	-	-
当座預金増減	+28,400	+17,700	+17,700	+17,700	▲10,000	▲10,000
当座預金残高	5,312,700	5,330,400	5,330,400	5,330,400	5,320,400	5,320,400
準備預金残高	4,644,600	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500
積み終了先	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500
超過準備	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500	4,644,500
非準備先残高	668,100	668,100	668,100	668,100	668,100	668,100
準備預金進捗率	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%
平均	78.6%	78.6%	78.6%	78.6%	78.6%	78.6%
乖離率	21.3%	21.3%	21.3%	21.3%	21.3%	21.3%

### 3月9日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分	
国債買戻先(3/10~3/16)	40,000	76,900	40,004	▲0.100	▲0.097	43.1	
国債買入(3/10~)	1~3年	4,500	11,859	4,506	0.006	0.007	64.5
	5~10年	4,250	6,976	4,256	0.012	0.014	58.6
国債補完供給(3/9~3/10)		16	16	▲0.350	▲0.350		
		0	0				

マネタリーベース [億円]  
3月8日時点 6,528,500

所要	今積期の所要準備額
3月10日以降の残り所要	3,406,600
積数	100
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

3月11日	3ヶ月(第1065回)
3月16日	1年(第1066回)
3月17日	3ヶ月
3月24日	6ヶ月

### 国債入札予定

3月10日	20年
3月29日	40年
3月31日	2年
4月5日	10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	1500	1,500	月1回	3月2日	0
1年超3年以下	4500	4,500	2 9 16 23	3月9日	2
3年超5年以下	4500	4,500	2 9 23 30	3月2日	2
5年超10年以下	4250	4,250	9 16 23 30	3月9日	3
10年超25年以下	1500	1,500	2	3月2日	0
25年超	500	500	16	2月16日	1
物価連動債	600	600	月1回	2月24日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	1月20日	-

### 1年前の市場推移

○2021年2月積み期 [2月16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(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会