



## デイリーシグナル

2026年2月27日(金)

### 短期市場の推移

	[億円] [%]			
	2月20日	2月24日	2月25日	2月26日
加重平均金利	0.729	0.727	0.729	0.728
東京レボレート(TN)	0.750	0.750	0.750	0.747
無コール残	107,132	102,614	103,528	102,452
ON	45,934	41,366	42,830	42,504
その他	61,198	61,248	60,698	59,948
有コール残	26,768	26,372	25,624	25,401

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、無担保コール残は無担保コール残高の値  
 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	0.700	0.728	0.727	0.748
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	0.727	0.860	0.757	0.747
2W	-	-	-	0.747
3W	-	-	0.785	0.747
1M	-	-	0.870	0.748
2M	-	-	-	-
3M	1.020	1.070	1.035	0.805
6M	-	-	-	0.878
1Y	-	-	-	0.990

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2日の予定(時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
10:30	水見野日銀副総裁の挨拶		(米)	製造業PMI (2月)	
13:00	日銀当座預金増減要因と金融調節 (2月)		(欧)	ユーロ圏製造業PMI (2月)	
	-		(欧)	ラガルドECB総裁の講演	

### 本日の市況

無担保コールON物は0.727%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業対比▲0.001%の0.727%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.727 ~ 0.727	0.727 ~ 0.727

### 翌営業日のマーケット

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月27日		3月2日		3月3日	
券	+300		+100		+1,000	
財政	+4,600		▲39,700		▲30,000	
過不足	+4,900		▲39,600		▲29,000	
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	+6,100					
国債補完供給	+3,600	▲3,600	+3,600			
社債等買入	▲800					
当座預金増減	+10,200		▲36,000		▲29,000	
当座預金残高	4,611,300		4,567,400		4,538,400	
準備預金残高	4,247,100		主な需給要因			
積み終了先	4,246,300		国債発行償還 (2年)			
超過準備	4,246,300					
非準備先残高	364,200					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	50.0%					
乖離率	49.9%					

### 2月27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(2/27~3/2)	3,877	3,877	0.450	0.450		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
 2月26日時点 5,817,000

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,731,900
3月2日以降の残り所要	
積数	3,600
平均	300

### 国庫短期証券入札予定

3月6日	3ヶ月(第1366回)
3月9日	6ヶ月
3月13日	3ヶ月
3月17日	1年
国債入札予定	
3月3日	10年
3月5日	30年
3月11日	5年
3月13日	10年クライメート・トランジション

### 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	1000	1,000	4				2月4日	1
1年超3年以下	2700	2,700	4	10	16		2月18日	3
3年超5年以下	2450	2,450	4	16	25		2月26日	3
5年超10年以下	2600	2,600	10	16	25		2月26日	3
10年超25年以下	950	950	4	10	25		2月26日	3
25年超	750	750	10	16			2月18日	2
物価連動債	400	400	25				2月26日	1
変動利付債	-	300					4月14日	-

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