



短期市場の推移

	2月24日	2月25日	2月26日	2月27日
加重平均金利	0.727	0.729	0.728	0.727
東京レボレート(TN)	0.750	0.750	0.747	0.750
無コール残	102,614	103,528	102,452	99,583
ON	41,366	42,830	42,504	41,115
その他	61,248	60,698	59,948	58,468
有コール残	26,372	25,624	25,401	24,298

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	0.780	0.727	0.749
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.747
2W	0.721	0.728	0.725	0.747
3W	-	-	-	0.747
1M	-	-	-	0.748
2M	-	-	-	-
3M	-	-	1.000	0.805
6M	-	-	-	0.879
1Y	-	-	-	0.989

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3日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50 マネタリーベース(2月)		(欧) ユーロ圏消費者物価(速報)	
植田日銀総裁の挨拶(FIN/SUM2026)		-	
-		-	

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)は前営業対比横ばいの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。

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

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3日	3月4日	3月4日
券		+100	+300	+0	+0
財政		▲38,400	▲21,600	+49,000	+49,000
過不足		▲38,300	▲21,300	+49,000	+49,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	スタート
国債補完供給	+3,600	▲3,200	+3,200		
成長基盤強化支援資金供給		▲7,900			
当座預金増減		▲45,800	▲18,100	+49,000	+49,000
当座預金残高		4,565,500	4,567,400	4,616,400	4,616,400
準備預金残高		4,203,500	主な需給要因		
積み終了先		4,202,500	国債発行(10年)		
超過準備		4,202,500	法人税・消費税・保険揚げ		
非準備先残高		362,000			
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

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(3/2~3/3)	3,437	3,437	0.550	0.550		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
2月27日時点 5,826,800

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,731,900
3月3日以降の残り所要	
積数	2,600
平均	200

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(第1367回)
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

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	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