



短期市場の推移

	3月4日	3月5日	3月8日	3月9日
加重平均金利	▲0.016	▲0.014	▲0.014	▲0.013
東京レボレート(TN)	▲0.080	▲0.076	▲0.071	▲0.065
無コール残	112,629	120,859	116,037	104,418
ON	64,686	66,566	60,794	57,675
その他	47,943	54,293	55,243	46,743
有コール残	21,486	21,002	20,532	21,593

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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.055	0.001	▲0.013	▲0.063
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.004	▲0.064
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	▲0.010	▲0.007	▲0.008	▲0.074
2W	-	-	-	▲0.084
3W	-	-	-	▲0.097
1M	-	-	-	▲0.101
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.105
6M	-	-	-	▲0.112
1Y	-	-	-	▲0.138

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11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]	▲0.7%	21:45	(欧)3月欧中銀 (ECB) 政策金利	0%
	-			-	
	-			-	

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▲0.008%の合出から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.006%の水準で合出が見られた。昨日同様にビッドサイドの地銀・大手行とも調達に積極的な姿勢を見せ、同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.013%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.025 ~ ▲0.018	▲0.012 ~ ▲0.012	▲0.010 ~ ▲0.006

翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、出合いの水準は本日と横ばいを予想する。

資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	3月10日	3月11日	3月12日
券	+400	▲100	▲1,000
財政	▲31,100	▲300	▲13,000
過不足	▲30,700	▲400	▲14,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
共通担保(全店)	▲4,000	+3,600	▲800
CP等買入	▲300		
社債等買入			+2,000
E T F 買入			+100
国債補充供給	+500	▲200	+200
当座預金増減	▲31,100	▲900	▲12,000
当座預金残高	4,813,700	4,812,800	4,800,800
準備預金残高	4,248,400	主な需給要因	
積み終了先	4,248,300	源泉税揚げ	
超過準備	4,248,300	国債発行(20年)	
非準備先残高	565,300		
準備預金進捗率	100.0%		
平均	82.1%		
乖離率	17.9%		

3月10日のオペ結果

3月10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
国債補充供給(3/10~3/11)	183	183	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
3月9日時点 6,053,000

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,267,400
3月11日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

国庫短期証券入札予定

3月12日	3ヶ月 第979回
3月17日	1年 第980回
3月18日	3ヶ月
3月24日	6ヶ月
3月11日	20年
3月25日	40年
3月30日	2年
4月1日	10年

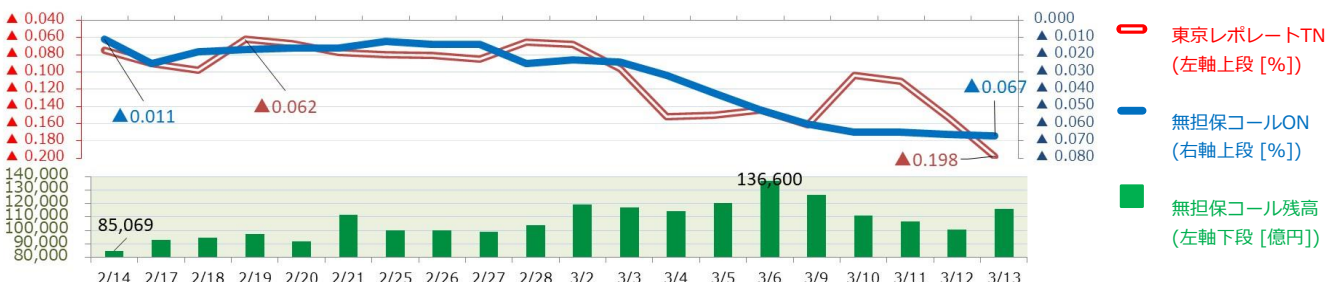
今月の国債買入オペ予定

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	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
物価連動債	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