



### 短期市場の推移

	2月21日	2月25日	2月26日	2月27日
加重平均金利	0.478	0.479	0.477	0.477
東京レボレート(TN)	0.496	0.491	0.474	0.439
無コール残	81,804	84,955	82,486	86,301
ON	36,345	36,651	33,912	37,097
その他	45,459	48,304	48,574	49,204
有コール残	36,897	37,803	38,277	37,646

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	0.450	0.479	0.477	0.401
T/N	-	-	-	0.465
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.441
2W	0.640	0.650	0.645	0.439
3W	-	-	-	0.435
1M	-	-	0.600	0.432
2M	-	-	-	-
3M	0.620	0.700	0.640	0.458
6M	-	-	-	0.494
1Y	-	-	-	0.588

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
13:00 日銀当座預金増減要因と金融調節 (2月実施)		(米) 製造業PMI (2月)	
-		(欧) 製造業PMI (2月)	
-		(欧) CPI (2月)	

### 本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、その後は同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.477%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.477

### 翌営業日のマーケット

出合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28日	2月29日	3月3日	3月4日	3月4日	3月5日
券		+400		+500		+0
財政		+800		▲36,700		▲45,000
過不足		+1,200		▲36,200		▲45,000
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
CP等買入	▲500					
社債等買入	▲200					
国債補完供給	+6,300	▲12,900	+12,900			
成長基盤強化支援			▲6,700			
当座預金増減		▲6,100	▲30,000	▲45,000		
当座預金残高		5,312,600	5,282,600	5,237,600		
準備預金残高		4,814,600	主な需給要因			
積み終了先		4,813,800	国庫短期証券発行償還	法人税・消費税・保険		
超過準備		4,813,800	(3M)	料揚げ		
非準備先残高		498,000	国債発行償還 (2年)			
準備預金進捗率		99.9%				
平均		53.6%				
乖離率		46.3%				

### 2月28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(2/28~3/3)	12,532	12,434	0.150	0.150		
	1,460	1,460	0.150	0.141		

マネタリーベース 【億円】  
2月27日時点 6,559,500

所要	【億円】
今積期の所要準備額	3,681,900
3月3日以降の残り所要	
積数	1,600
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

3月6日	6ヶ月(第1291回)
3月7日	3ヶ月(第1292回)
3月14日	3ヶ月
3月18日	1年
3月4日	10年
3月6日	30年
3月10日	5年
3月12日	20年

### 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	1500	1,500	3		2月3日 0
1年超3年以下	3000	3,000	3 7 13 19		2月19日 0
3年超5年以下	3000	3,000	3 7 19 26		2月26日 0
5年超10年以下	3250	3,250	7 13 19 26		2月26日 0
10年超25年以下	1500	1,500	3 13 26		2月26日 0
25年超	750	750	13 19		2月19日 0
物価連動債	500	500	26		2月26日 0
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