

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年3月31日(火)

## 短期市場の推移

	3月25日	3月26日	3月27日	3月30日
加重平均金利	▲0.028	▲0.020	▲0.017	▲0.017
東京レポレート(ON)	▲0.229	▲0.191	▲0.126	▲0.168
無コール残	118,396	121,727	116,856	114,136
ON	83,393	85,824	82,973	80,583
その他	35,003	35,903	33,883	33,553
有コール残	8,752	7,457	10,663	7,704

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。

## 4月1日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想	
8:50	1-3月期日銀短観 (大企業製造業DI)	-11	21:15 (米)3月ADP 全米雇用報告	-9万人
-	-	-	23:00 (米)3月ISM製造業 景況指数	45.5
-	-	-	(米)週間のMBA 住宅ローン申請指数	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

## 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	▲0.087	0.001	▲0.070	▲0.615
T/N	-	-	-	▲0.243
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.198
2W	-	-	-	▲0.196
3W	-	-	-	▲0.195
1M	0.000	0.005	0.003	▲0.200
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.205
6M	-	-	-	▲0.239
1Y	-	-	-	▲0.245

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

## 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.080%の出合から始まり、その後は主に▲0.087~▲0.050%の水準で出合が見られた。年度末初物の取引を控える先が見られたため、同加重平均金利(速報)は、前営業日対比▲0.053%の▲0.070%と19年11月14日以来の低水準となった。日銀は4月の長期国債等の買入れ方針を発表し、残存期間1年以下の買入回数を2回から3回、1年超5年以下を4回から6回、5年超10年以下を4回から5回にそれぞれ増やした。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.087 ~ ▲0.080	▲0.087 ~ ▲0.080	▲0.080 ~ ▲0.050

## 翌営業日のマーケット

調達を控えていた先が戻り、出合水準は本日対比で上昇する見込み。

## 資金需給

	日銀速報 3月31日	日銀予想 4月1日	当社需給予想 4月2日
券	+0	▲200	+0
財政	+10,800	▲25,400	▲9,000
過不足	+10,800	▲25,600	▲9,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入			+2,500
国債売現先	+16,000	▲20,100	+20,100
CP等買入	▲4,200	+5,500	
ETF買入		+200	+200
国債補完供給	+1,900	▲8,600	+8,600
米ドル供給用担保国債供給		▲21,800	▲40,600
当座預金増減	▲20,300	▲34,800	+41,600
当座預金残高	3,952,600	3,917,800	3,959,400
準備預金残高	3,443,700	主な需給要因	
積み終了先	3,441,600	国債発行(2年)	
超過準備	3,441,400	法人税・消費税・ 保険揚げ 普通交付税	
非準備預金残高	508,900		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	51.6%		
乖離率	48.3%		

## 3月31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	接分
国庫短期証券買入(4/1~)	2,500	6,756	2,501	▲0.014	0.002	25.4
米ドル資金供給(4/2~4/9)		9,285	9,285	0.320	0.320	
米ドル資金供給(4/2~6/25)		29,724	29,724	0.320	0.320	
国債補完供給(3/31~4/1)		8,383	8,383	▲0.850	▲0.851	
米ドル資金供給用担保国債供給(4/1~4/10)		15,000	10,798	10,798	▲0.100	▲0.100
米ドル資金供給用担保国債供給(4/1~6/26)		35,000	28,876	28,876	▲0.100	▲0.100

マナタリーベース [億円]  
3月30日時点 5,118,400

所要  
今積期の所要準備額 3,247,700  
4月1日以降の残り所要積数 3,500  
平均 200

## 国庫短期証券入札予定

4月3日	3ヶ月	第898回
4月9日	6ヶ月	
4月10日	3ヶ月	
4月16日	1年	
4月2日	10年	
4月7日	30年	
4月9日	5年	
4月21日	20年	

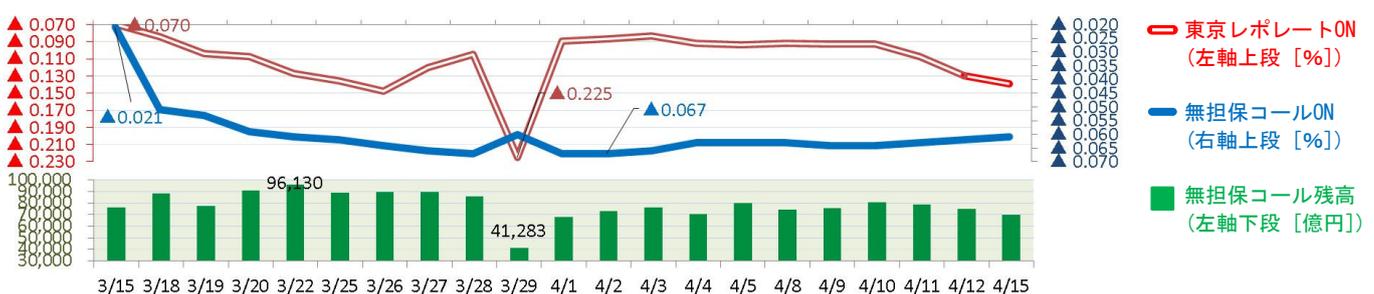
## 来月の国債買入オペ予定

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	500~1,000 程度	500	月3回程度	3月11日	3
1年超3年以下	2,000~4,500 程度	4,200	3 8 13 15 17 27	3月27日	6
3年超5年以下	1,500~4,000 程度	3,400	1 3 13 17 22 27	3月27日	6
5年超10年以下	2,000~5,000 程度	3,500	6 8 13 22 27	3月27日	5
10年超25年以下	500~2,000 程度	1,200	3 24	3月23日	2
25年超	0~500 程度	300	3 24	3月23日	2
物価連動債	300 程度	500	月2回程度	3月18日	2
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	2月13日	1

## 1年前の市場推移

○2019年3月積み期 [3月15日~4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(登号)第243号 加入協会 日本証券業協会