

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年4月1日(水)

## 短期市場の推移

	3月26日	3月27日	3月30日	3月31日
加重平均金利	▲0.020	▲0.017	▲0.017	▲0.070
東京レポレート(ON)	▲0.191	▲0.126	▲0.168	▲0.615
無コール残	121,727	116,856	114,136	84,301
ON	85,824	82,973	80,583	63,203
その他	35,903	33,883	33,553	21,098
有コール残	7,457	10,663	7,704	6,685

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2日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	マナターベース(3月)	-	21:30	(米)2月貿易収支 -433億米ドル
8:50	短観(3月調査全容)	-	21:30	(米)新規失業保険申請件数(前週分)

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	▲0.022	▲0.116
T/N	-	-	▲0.080	▲0.142
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.008	0.002	▲0.005	▲0.149
2W	▲0.010	0.000	▲0.004	▲0.153
3W	0.000	0.005	0.003	▲0.167
1M	0.000	0.180	0.004	▲0.188
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.005	▲0.199
6M	-	-	-	▲0.225
1Y	-	-	-	▲0.238

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▲0.025%の出合から始まり、その後は主に▲0.03~▲0.005%の水準で出合が見られた。昨日よりもビッドが増え、同加重平均金利(速報)は、前営業日対比+0.048%の▲0.022%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.025 ~ ▲0.010	▲0.030 ~ ▲0.005

## 翌営業日のマーケット

本日同様、堅調な地合が継続すると予想する。

## 資金需給

	日銀速報 4月1日	日銀予想 4月2日	当社需給予想 4月3日
券	▲300	▲1,000	+0
財政	▲24,900	▲14,200	+4,000
過不足	▲25,200	▲15,200	+4,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入		+2,500	
国債買入			+3,400
国債売現先	+20,100	+8,000	+12,000
ETF買入		+200	+100
国債補完供給	+8,600	+1,200	
米ドル供給用担保国債供給	▲40,600	+43,100	▲400
当座預金増減	▲35,600	+40,200	+34,400
当座預金残高	3,917,000	3,957,200	3,991,600
準備預金残高	3,399,800		
積み終了先	3,399,400		
超過準備	3,398,600		
非準備先残高	517,200		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	54.8%		
乖離率	45.1%		

## 4月1日のオペ結果 [%(億ドル)] ※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
国債買入(4/2~)						
3~5年	2,800	11,075	2,802	▲0.020	▲0.016	65.3
物価連動	300	1,325	303	▲0.060	▲0.113	28.3
米ドル資金供給(4/3~4/10)						
		950	950	0.320	0.320	
国債補完供給(4/1~4/2)						
		1,145	1,145	▲0.350	▲0.350	
		0	0			
米ドル資金供給用担保国債供給(4/2~4/13)						
	5,000	367	367	▲0.100	▲0.100	

マナターベース [億ドル]	所要 [億ドル]
3月31日時点 5,098,100	今積期の所要準備額 3,247,700
	4月2日以降の残り所要積数 2,300
	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	

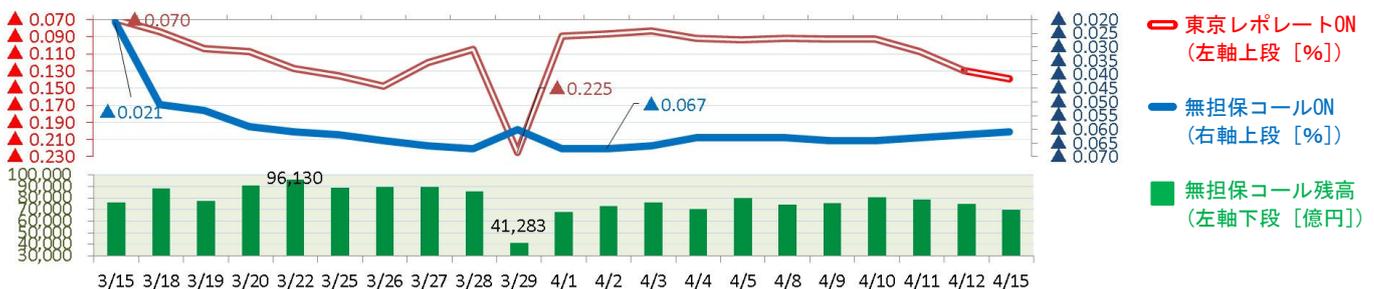
## 今月の国債買入オペ予定

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	500~1,000 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	2,800	1 3 13 17 22 27	4月1日	5
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	300	月2回程度	4月1日	1
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