上田八木短資

デイリーシグナル

2021年3月15日(月)

| 短期市場の推 | | 移 | | | [億円] [%] |
|--------|----------------|---------|---------|---------|----------|
| | | 3月9日 | 3月10日 | 3月11日 | 3月12日 |
| 加重平均金利 | | ▲0.013 | ▲0.013 | ▲0.012 | ▲0.013 |
| | 原京レボ ート(TN) | ▲0.065 | ▲0.064 | ▲0.080 | ▲0.054 |
| 無: | コール残 | 104,418 | 117,628 | 121,483 | 121,466 |
| | ON | 57,675 | 69,735 | 74,190 | 66,403 |
| | その他 | 46,743 | 47,893 | 47,293 | 55,063 |
| 有 | コール残 | 21,593 | 21,757 | 21,339 | 20,736 |

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

3月16日の予定(時刻は日本時間)

| | 日本 | 予想 | 海外 | | 予想 |
|-------|--------------------------------------|----|-------------|------------------|----|
| 13:05 | 【挨拶】黒田総裁 (FIN/SUM(フィンサム) 2021) | - | (米)2月の小売売上高 | | |
| | - | | | (米) FOMC (17日まで) | |
| | - | | | - | |

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

| ※加重十5日本州は無2014日 | しい。無・日コールスは無い | 日三休コールス同り息。 |
|-----------------|---------------|-------------|
| 本日の短期市場金利 | | [%] |

| [10] | | | | | | |
|------|----------|--------|--------|--------|--|--|
| | 無担 | レポ市場 | | | | |
| | 最低 最高 平均 | | 東京レポ | | | |
| | | | | レート | | |
| O/N | ▲0.050 | 0.001 | ▲0.016 | ▲0.067 | | |
| T/N | ▲0.010 | ▲0.001 | ▲0.002 | ▲0.081 | | |
| S/N | - | - | ▲0.010 | - | | |
| 1W | ▲0.009 | ▲0.008 | ▲0.008 | ▲0.086 | | |
| 2W | ▲0.015 | ▲0.010 | ▲0.011 | ▲0.088 | | |
| 3W | - | - | - | ▲0.101 | | |
| 1M | - | - | 0.000 | ▲0.104 | | |
| 2M | - | - | - | - | | |
| 3M | - | - | - | ▲0.106 | | |
| 6M | - | - | - | ▲0.111 | | |
| 1Y | - | - | - | ▲0.137 | | |

本日の市況

積み最終日となる本日の無担保コールON物は▲0.010%の出合から始まり、その後は主に▲ 0.025%~▲0.005%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.003% の▲0.016%となった。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 | | |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|--|
| ▲ 0.025 ~ ▲ 0.020 | ▲ 0.015 ~ ▲ 0.015 | ▲ 0.040 ~ ▲ 0.005 | | |

翌営業日のマーケット

新積み期初日のためビッドサイドは慎重な動きとなり、出合の水準は低下すると予想。

| 無担保コール(連報)は日銀 | 東京レポレートは日本証券業協会公表 |
|----------------|-------------------|
| 無担体コール(体報)は日戦、 | 米ボレハレードは日本証分未励云ム衣 |

| 無担味コール(述報)は自動、米ポレハレートは日本証分未励云ム衣 | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|------|--------|-----------------|----------------|
| 資金需給 | | | | | | [億円] |
| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | |
| | 3月: | 15日 | 3月: | 16日 | 3月: | 17日 |
| 券 | | +700 | | +300 | | +0 |
| 財政 | | +1,000 | | +2,900 | | ▲ 1,000 |
| 過不足 | | +1,700 | | +3,200 | | ▲ 1,000 |
| 金融調節 | エンド | スタート | ドンド | スタート | エンド | スタート |
| 国債買入 | | +9,700 | | | | |
| CP等買入 | ▲ 1,200 | | ▲300 | | | |
| 国債補完供給 | +900 | ▲ 900 | +900 | | | |
| 貸出増加支援 | | | | | ▲ 63,400 | +64,500 |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

当座預金増減 +10,200 +100 +3,800 当座預金残高 4,829,500 4,833,300 4,833,400

4,258,200

4,258,200

今月の国債買入オペ予定

4,258,200 571,300 100.0% 100.0%

主な需給要因

3月15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

CP等買入(3/18~)

6,000 6,507 5,997 ▲0.045 ▲0.027 87.5

国債補完供給(3/15~3/16)

904 904 ▲0.350 ▲0.350 10 10 ▲0.350 ▲0.350

| <u>マネタリーベー</u> | -ス [億円] |
|--------------------|-----------|
| 3月12日時点 | 6,027,100 |
| (= 7 3 = = = 3 MI | -,, |

| 所要 | [億円] |
|--------------|---------------------------------|
| 来積期の所要準備額 | 3,631,700 |
| 3月16日以降の残り所要 | |
| 積数 | 3,631,700 |
| 平均 | 117,200 |
| | 来積期の所要準備額 3月16日以降の残り所要 積数 |

[億円]

残り回数

0

| 国庫短期証券 | 人札予定 | 2 | |
|--------|------|-------|--|
| 3月17日 | 1年 | 第980回 | |
| 3月18日 | 3ヶ月 | 第981回 | |
| 3月24日 | 6ヶ月 | | |
| 3月26日 | 3ヶ月 | | |
| 国債入札予定 | | | |
| 3月25日 | 40年 | | |
| 3月30日 | 2年 | | |
| 4月1日 | 10年 | | |
| | | | |

30年

準備預金残高

積み終了先

非進預先残高

準備預金進捗率

平均

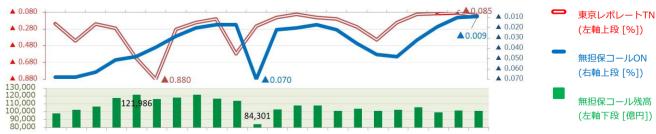
超過準備

4月6日

| П | ノバ性規 | 一凹ヨたリオファー並領 | 但近オファー領 | オファーア走口 | 但 |
|---|------------|-------------|----------------|----------------------|----------|
| Ш | 1年以下 | 500~1,500 | 1,000 | 月2回程度 | 3月12日 |
| Ш | 1年超3年以下 | 2,500~5,500 | 4,000 | 5 12 17 22 26 | 3月12日 |
| П | 3年超5年以下 | 2,000~5,500 | 3,700 | 1 5 17 22 31 | 3月5日 |
| ١ | 5年超10年以下 | 2,500~6,000 | 4,200 | 5 12 17 22 26 | 3月12日 |
| ı | 10年超25年以下 | 500~2,000 | 1,200 | 17 31 | 2月22日 |
| ı | 25年超 | 0~500 | 300 | 12 31 | 3月12日 |
| ı | 物価連動債 | 300 | 300 | 月2回程度 | 2月22日 |
| Ц | 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3月積み期 [3月16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。



3/16 3/17 3/18 3/19 3/23 3/24 3/25 3/26 3/27 3/30 3/31 4/1 4/2 4/3 4/6 4/7 4/8 4/9 4/10 4/13 4/14 4/15 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、 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 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。