



短期市場の推移

	3月10日	3月11日	3月12日	3月15日
加重平均金利	▲0.013	▲0.012	▲0.013	▲0.016
東京レポレート(TN)	▲0.064	▲0.080	▲0.054	▲0.081
無コール残	117,628	121,483	121,466	109,614
ON	69,735	74,190	66,403	61,216
その他	47,893	47,293	55,063	48,398
有コール残	21,757	21,339	20,736	20,129

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
 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	▲0.060	0.001	▲0.019	▲0.081
T/N	▲0.024	▲0.001	▲0.006	▲0.085
S/N	-	-	▲0.011	-
1W	▲0.017	0.040	▲0.005	▲0.087
2W	▲0.020	▲0.015	▲0.018	▲0.089
3W	-	-	-	▲0.102
1M	-	-	-	▲0.104
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.106
6M	-	-	-	▲0.112
1Y	-	-	-	▲0.137

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

3月17日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
	8:50	2月貿易収支	5,105億円	21:30 (米)2月住宅着工件数
	-	-	21:30 (米)2月住宅建設許可件数	172.3万戸
	-	-	27:00 (米) FOMC、政策金利発表	

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▲0.010%の出合から始まり、その後は主に▲0.050%~▲0.008%のワイドレンジで出合が見られた。地銀業態の出合水準は昨日とほぼ横ばい圏で推移したものの、大手行の出合水準はやや低下した。その結果、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.003%の▲0.019%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.035	▲0.045 ~ ▲0.045	▲0.025 ~ ▲0.008

翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に変化はなく、出合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16日	3月17日	3月17日	3月18日	3月18日	3月19日
券	+300		▲200		+0	
財政	+2,400		▲5,000		+7,000	
過不足	+2,700		▲5,200		+7,000	
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
国庫短期証券買入				+10,000		
CP等買入	▲300		▲700			+6,000
国債補充供給	+900	▲400	+400			
貸出増加支援			▲57,800	+64,500		
当座預金増減	+2,900		+11,200		+13,000	
当座預金残高	4,832,400		4,843,600		4,856,600	
準備預金残高	4,262,300		主な需給要因			
積み終了先	2,902,200					
超過準備	1,158,100					
非準備先残高	570,100					
準備預金進捗率	85.5%					
平均	3.2%					
乖離率	82.2%					

3月16日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(3/17~)	10,000	28,681	10,004	0.002	0.002	61.0
米ドル資金供給(3/18~3/25)	2	2	0.320	0.320		
米ドル資金供給(3/18~6/10)	0	0	0.320	0.320		
国債補充供給(3/16~3/17)	383	383	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
 3月15日時点 6,036,600

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,631,700
3月17日以降の残り所要	
積数	527,500
平均	17,600

国庫短期証券入札予定

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
4月6日	30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12日	0
1年超3年以下	2,500~5,500	4,000	5 12 17 22 26	3月12日	3
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12日	3
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	3月12日	1
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。



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