



短期市場の推移

	3月11日	3月12日	3月15日	3月16日
加重平均金利	▲0.012	▲0.013	▲0.016	▲0.019
東京レボレート(TN)	▲0.080	▲0.054	▲0.081	▲0.085
無コール残	121,483	121,466	109,614	129,036
ON	74,190	66,403	61,216	81,048
その他	47,293	55,063	48,398	47,988
有コール残	21,339	20,736	20,129	20,255

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 東京レボレート
	最低	最高	平均	
O/N	▲0.050	0.001	▲0.018	▲0.081
T/N	▲0.013	▲0.001	▲0.004	▲0.082
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	▲0.009	0.000	▲0.008	▲0.087
2W	▲0.005	0.010	▲0.003	▲0.100
3W	-	-	-	▲0.101
1M	-	-	-	▲0.104
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.106
6M	-	-	-	▲0.112
1Y	-	-	-	▲0.137

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

3月18日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀金融政策決定会合(1日目)		(米)3月連邦公開市場委員会(FOMC)政策金利	0.25%
-		(英)3月英中銀(BOE)政策金利	0.1%
-		-	-

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▲0.030%~▲0.005%の水準で出合いが見られた。昨日は積み期初日で様子見していた先が、本日より積極的に調達を行ったことで、レートが上昇し加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.018%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲ 0.030 ~ ▲ 0.025	▲ 0.020 ~ ▲ 0.020	▲ 0.025 ~ ▲ 0.005

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からやや上昇予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月17日	3月18日	3月17日	3月18日	3月17日	3月18日
券						
財政	▲4,600	+9,200	▲4,600	+9,200	▲1,000	+20,000
過不足	▲4,700	+8,800	▲4,700	+8,800	+19,000	
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				
国債買入						
CP等買入	▲700		▲400			
国債補完供給	+400	▲300	+400	+6,000		
貸出増加支援	▲57,800	+64,500	+300			
当座預金増減	+11,400	+28,100	+11,400	+28,100	+19,000	
当座預金残高	4,843,800	4,871,900	4,843,800	4,871,900	4,890,900	
準備預金残高	4,270,500		4,270,500			
積み終了先	4,196,700		4,196,700			
超過準備	3,799,000		3,799,000			
非準備先残高	573,300		573,300			
準備預金進捗率	98.5%		98.5%			
平均	6.5%		6.5%			
乖離率	92.0%		92.0%			

3月17日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(3/18~)						
1~3年	4,000	10,075	4,008	0.000	0.003	13.6
3~5年	3,700	10,888	3,706	0.000	0.001	18.4
5~10年	4,200	10,136	4,205	▲0.006	▲0.004	20.6
10~25年	1,200	3,027	1,202	0.005	0.007	19.9
国債補完供給(3/17~3/18)						
	283	283	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
3月16日時点 6,039,200

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,631,700
3月18日以降の残り所要	
積数	56,000
平均	1,900

国庫短期証券入札予定

3月18日	3ヶ月	第981回
3月24日	6ヶ月	第982回
3月26日	3ヶ月	
4月2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

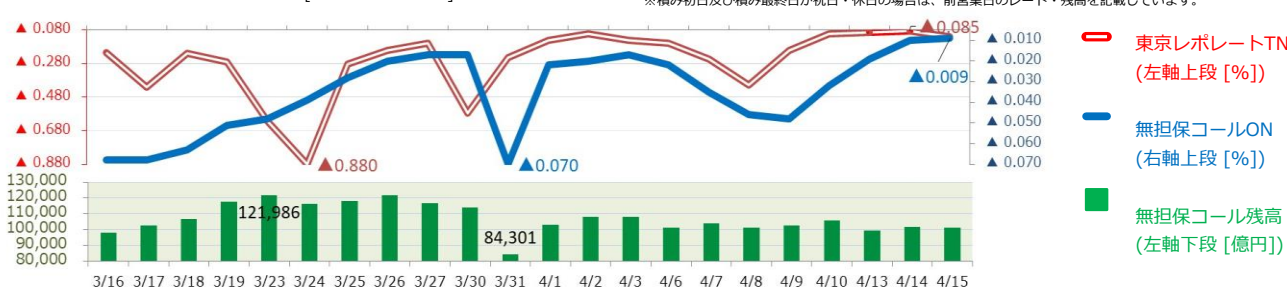
今月の国債買入オペ予定

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17日	2
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	1 5 17 22 31	3月17日	2
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 17 22 26	3月17日	2
10年超25年以下	500~2,000	1,200	17 31	3月17日	1
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