



短期市場の推移

	3月12日	3月15日	3月16日	3月17日
加重平均金利	▲0.013	▲0.016	▲0.019	▲0.018
東京レボレート(TN)	▲0.054	▲0.081	▲0.085	▲0.082
無コール残	121,466	109,614	129,036	118,800
ON	66,403	61,216	81,048	64,907
その他	55,063	48,398	47,988	53,893
有コール残	20,736	20,129	20,255	20,839

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
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.050	0.001	▲0.014	▲0.078
T/N	▲0.012	▲0.001	▲0.004	▲0.081
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	-	-	▲0.010	▲0.086
2W	-	-	0.001	▲0.100
3W	-	-	-	▲0.101
1M	-	-	▲0.007	▲0.104
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.106
6M	-	-	-	▲0.113
1Y	-	-	-	▲0.138

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19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(2日目)	-	特になし	-
8:30	2月消費者物価コア指数[前年比]	▲0.4%	-	-
-	-	-	-	-

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%の割合から始まった。その後は主に▲0.030%~▲0.003%の水準で出合いが見られた。地銀業態を中心に昨日よりも調達意欲が強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.004%の▲0.014%となった。

都銀・信託		証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.025		▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.025 ~ ▲0.003

翌営業日のマーケット

週末三日積みのため調達ニーズが強まり、出合水準は本日対比上昇を予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	3月18日	3月19日	3月19日	3月22日	3月22日
券		▲500		▲200	+0
財政		+7,800		+16,400	+88,000
過不足		+7,300		+16,200	+88,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入		+13,400			
CP等買入	▲400	+6,000	▲800		
社債等買入			▲800		
国債補充供給	+300	▲1,300	+1,300		
当座預金増減		+25,300		+15,900	+88,000
当座預金残高		4,869,100		4,885,000	4,973,000
準備預金残高		4,300,900	主な需給要因		
積み終了先		4,288,700			
超過準備		4,269,200			
非準備先残高		568,200			
準備預金進捗率		99.3%			
平均乖離率		9.7%			
乖離率		89.7%			

3月18日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(3/18~3/19)	999	999	▲0.350	▲0.350		
	199	199	▲0.350	▲0.350		

マナリーベース (億円)
 3月17日時点 6,050,800

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,631,700
3月19日以降の残り所要	
積数	24,200
平均	900

国庫短期証券入札予定

3月24日	6ヶ月	第982回
3月26日	3ヶ月	
4月2日	3ヶ月	
4月8日	6ヶ月	
3月25日	40年	
3月30日	2年	
4月1日	10年	
4月6日	30年	

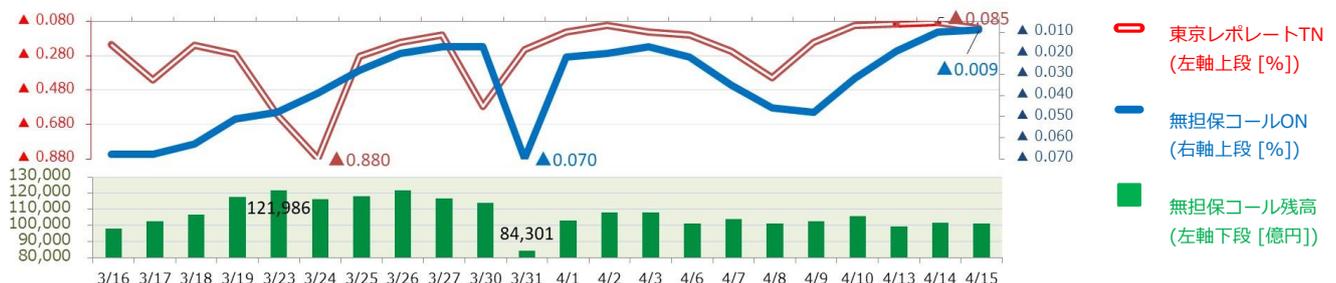
今月の国債買入オペ予定

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