



### 短期市場の推移

	3月17日	3月18日	3月19日	3月22日
加重平均金利	▲0.018	▲0.014	▲0.010	▲0.014
東京レボレート(TN)	▲0.082	▲0.081	▲0.083	▲0.087
無コール残	118,800	118,470	123,497	134,987
ON	64,907	66,147	65,154	76,359
その他	53,893	52,323	58,343	58,628
有コール残	20,839	20,674	22,211	25,822

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	▲0.086
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.003	▲0.093
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	▲0.010	▲0.003	▲0.008	▲0.092
2W	-	-	-	▲0.103
3W	-	-	-	▲0.105
1M	-	-	0.010	▲0.106
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.070	▲0.107
6M	-	-	-	▲0.117
1Y	-	-	-	▲0.139

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24日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	政策委員会・金融政策決定会合 議事要旨 (1月20・21日分)	-	21:30	(米)2月耐久財受注[前月比]	0.7%
-	-	-	22:45	(米)3月サービス業購買部 担当者指数 (PMI)	60.0
-	-	-	22:45	(米)3月製造業購買部 担当者指数 (PMI)	59.5

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%の合出から始まり、その後は主に▲0.030%~▲0.003%の水準で合出が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.014%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.020	▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.015 ~ ▲0.003

### 翌営業日のマーケット

引き続き調達ニーズは強く、合出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23日	3月24日	3月23日	3月24日	3月23日	3月24日
券	▲300	▲300	▲300	▲300	▲1,000	▲1,000
財政	+2,100	+1,400	+1,400	+1,400	+31,000	+31,000
過不足	+1,800	+1,800	+1,700	+1,700	+30,000	+30,000
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		+15,000				
国債買入		+12,300				
共通担保(全店)			▲3,600	+4,900		
CP等買入	▲100		▲700			
社債等買入					+800	
ETF買入		+200				
国債補完供給	+2,700	▲2,500	+2,500			
新型コロナ対応金融支援特別					▲99,900	
当座預金増減	+29,400	+1,400	+1,400	+1,400	▲69,100	▲69,100
当座預金残高	4,995,700	4,997,100	4,997,100	4,997,100	4,928,000	4,928,000
準備預金残高	4,399,700	4,399,200	4,399,200	4,399,200	4,399,200	4,399,200
積み終了先						
超過準備	4,399,200	4,399,200	4,399,200	4,399,200	4,399,200	4,399,200
非準備先残高	596,000	596,000	596,000	596,000	596,000	596,000
準備預金進捗率	99.8%	99.8%	99.8%	99.8%	99.8%	99.8%
平均	25.8%	25.8%	25.8%	25.8%	25.8%	25.8%
乖離率	74.0%	74.0%	74.0%	74.0%	74.0%	74.0%

### 3月23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
米ドル資金供給(3/25~4/1)	0	0	0.310	0.310		
米ドル資金供給(3/25~6/17)	0	0	0.310	0.310		
国債補完供給(3/23~3/24)	2,470	2,470	▲0.350	▲0.350		
共通担保(全店)(3/24~4/7)	20,000	4,851	4,851			

マネタリーベース (億円)  
3月22日時点 6,174,200

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,631,700
3月24日以降の残り所要	
積数	5,600
平均	200

### 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	第983回
4月2日	3ヶ月	
4月8日	6ヶ月	

### 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22日	1
3年超5年以下	2,000~5,500	3,700	1 5 17 22 31	3月22日	1
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 17 22 26	3月22日	1
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
物価運動債	300	300	月2回程度	3月22日	1
変動利付債<回数>	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