



短期市場の推移

	3月19日	3月22日	3月23日	3月24日
加重平均金利	▲0.010	▲0.014	▲0.014	▲0.015
東京レポレート(TN)	▲0.083	▲0.087	▲0.093	▲0.096
無コール残	123,497	134,987	135,810	147,102
ON	65,154	76,359	76,782	85,329
その他	58,343	58,628	59,028	61,773
有コール残	22,211	25,822	24,592	25,864

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	▲0.050	0.001	▲0.015	▲0.094
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.006	▲0.099
S/N	▲0.010	0.001	▲0.008	-
1W	-	-	▲0.009	▲0.109
2W	-	-	-	▲0.108
3W	-	-	-	▲0.107
1M	-	-	-	▲0.108
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.110
6M	-	-	-	▲0.118
1Y	-	-	-	▲0.139

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26日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米)2月個人所得	-7.2%
-	-	(米)2月個人消費支出	0.0%
-	-	-	-

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▲0.025%~▲0.003%の水準で出合いが見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.015%となった。また日銀当座預金残高(速報)は、財政資金の払いや新型コロナ対応オペの増加により、過去最高となる510兆8,900億円を記録した。なお、3月24日の無担保コール市場残高は2008年8月以来、約12年7か月ぶりの14兆円台であった。

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

翌営業日のマーケット

引き続き地銀業態の調達意欲が強い中、週末三日積み要因により、出合水準は本日対比若干の上昇と予想する。

資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	3月25日	3月26日	3月29日
券	▲1,500	▲700	+0
財政	+27,400	+1,000	+30,000
過不足	+25,900	+300	+30,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
CP等買入	▲600	▲1,000	-
社債等買入	-	+800	-
E T F買入	-	-	+900
国債補完供給	+2,400	+2,400	-
新型コロナ対応金融支援特別	▲99,900	+186,700	-
当座預金増減	+112,900	+2,600	+30,000
当座預金残高	5,108,900	5,111,500	5,141,500
準備預金残高	4,506,400	主な需給要因	
積み終了先	4,506,200	国庫短期証券発行・償還(3M)	
超過準備	4,506,100	国債発行(40年)	
非準備先残高	602,500	年度末諸払い	
準備預金進捗率	99.9%		
平均	32.3%		
乖離率	67.6%		

3月25日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(3/25~3/26)	2,338	2,338	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

※米ドル資金供給は百万\$

マネタリーベース	【億円】
3月24日時点	6,204,700

所要	【億円】
今積期の所要準備額	3,631,700
3月26日以降の残り所要	
積数	4,900
平均	200

国庫短期証券入札予定

3月26日	3ヶ月 第983回
4月2日	3ヶ月
4月8日	6ヶ月
4月9日	3ヶ月
3月30日	2年
4月1日	10年
4月6日	30年
4月8日	5年

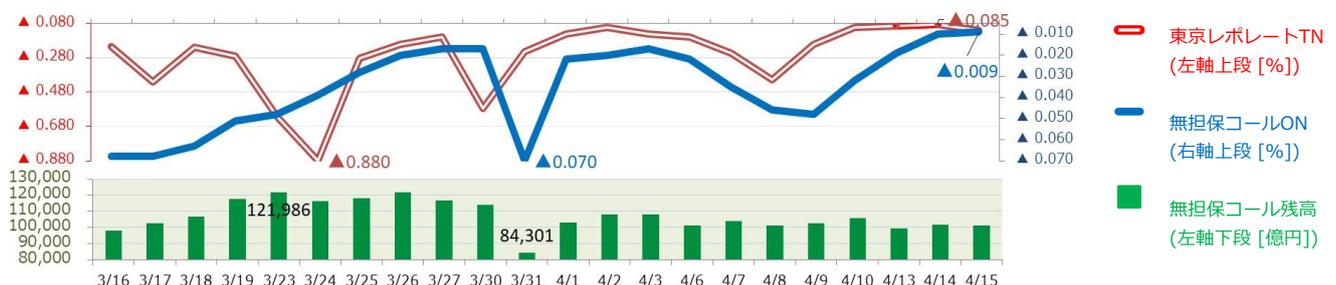
今月の国債買入オペ予定

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
物価連動債	300	300	月2回程度	3月22日	1
変動利付債<偶数日>	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