



短期市場の推移

	3月24日	3月25日	3月26日	3月29日
加重平均金利	▲0.015	▲0.015	▲0.014	▲0.014
東京レボレート(TN)	▲0.096	▲0.099	▲0.092	▲0.090
無コール残	147,102	129,336	151,566	138,028
ON	85,329	72,973	93,428	77,360
その他	61,773	56,363	58,138	60,668
有コール残	25,864	26,668	26,918	27,178

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	▲0.030	0.000	▲0.006	▲0.112
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	-	-	▲0.010	▲0.103
2W	-	-	-	▲0.101
3W	-	-	▲0.004	▲0.103
1M	-	-	-	▲0.103
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.107
6M	-	-	-	▲0.116
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31日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
	8:50	2月鉱工業生産指数 [前月比]	▲1.2%	21:15 (米)3月ADP全米雇用報告
19:30頃	日銀当座預金増減要因と金融調節 (3月実績速報)	-	-	-
	-	-	-	-

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%~▲0.002%の水準で出合が見られた。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
▲0.035 ~ ▲0.025	▲0.018 ~ ▲0.018	▲0.020 ~ ▲0.002

翌営業日のマーケット

年度末初の取引となり資金調達を控える先がいるため、出合水準は本日対比低下を予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月30日	3月31日	3月31日	4月1日	4月1日	4月1日
券	+500	+500	+500	+0		
財政	+40,000	+29,900	+29,900	▲25,000		
過不足	+40,500	+30,400	+30,400	▲25,000		
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		
CP等買入	▲1,600		▲11,700	+4,000		
国債補完供給	+1,300	▲1,100	+1,100			
当座預金増減	+39,100	+38,800	+38,800	▲25,000		
当座預金残高	5,188,300	5,227,100	5,227,100	5,202,100		
準備預金残高	4,605,900	主な需給要因				
積み終了先	4,604,800	年度末諸払い	国債発行・償還			
超過準備	4,604,800		(2年)			
非準備先残高	582,400					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	48.4%					
乖離率	51.5%					

3月30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(3/31~)	15,000	48,491	15,010	0.004	0.004	94.0
米ドル資金供給(4/1~4/8)	0	0	0.320	0.320		
米ドル資金供給(4/1~6/24)	0	0	0.320	0.320		
国債補完供給(3/30~3/31)	1,141	1,125	▲0.350	▲0.360		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
3月29日時点 6,360,600

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,631,700
3月31日以降の残り所要	
積数	1,700
平均	100

国庫短期証券入札予定

入札日	3ヶ月	第984回
4月2日	3ヶ月	第984回
4月8日	6ヶ月	
4月9日	3ヶ月	
4月16日	3ヶ月	

国債入札予定

入札日	10年
4月1日	10年
4月6日	30年
4月8日	5年
4月20日	20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26日	0
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26日	0
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26日	0
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