



短期市場の推移

	3月26日	3月29日	3月30日	3月31日
加重平均金利	▲0.014	▲0.014	▲0.014	▲0.044
東京レボレート(TN)	▲0.092	▲0.090	▲0.112	▲0.095
無コール残	151,566	138,028	130,110	83,339
ON	93,428	77,360	72,492	55,796
その他	58,138	60,668	57,618	27,543
有コール残	26,918	27,178	21,476	13,751

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	▲0.060	0.001	▲0.014	▲0.088
T/N	-	-	▲0.001	▲0.091
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	0.000	▲0.011	▲0.091
2W	▲0.010	0.000	▲0.009	▲0.091
3W	-	-	-	▲0.094
1M	▲0.013	0.001	▲0.008	▲0.102
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.130	▲0.104
6M	-	-	0.150	▲0.117
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

4月2日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
8:50	マネタリーベース (3月)	-	(その他)休場(グッド・フライデー:米英欧香など)	-
8:50	短観 (3月調査全容)	-	(米)3月非農業部門雇用者数	56.5万人
17:00頃	日本銀行が保有する国債の銘柄別残高	-	(米)3月失業率	6.0%

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%の合出から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.003%の水準で合出が見られた。年度末に調達を控えていた金融機関のビッドが戻り、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.030%の▲0.014%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.020	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.020 ~ ▲0.002

翌営業日のマーケット

週末三日積みのため地銀業態の調達ニーズが強まり、出合いの水準は本日対比上昇を予想。

資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	4月1日	4月2日	4月5日
券	▲900	+200	▲1,000
財政	▲34,900	▲33,900	▲7,000
過不足	▲35,800	▲33,700	▲8,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入		+5,200	
CP等買入	▲100		
国債補完供給	+5,900	▲1,100	+1,100
当座預金増減	▲25,900	▲32,600	▲8,000
当座預金残高	5,199,800	5,167,200	5,159,200
準備預金残高	4,585,800	主な需給要因	
積み終了先	4,585,800	国債発行・法人税	
超過準備	4,585,800	消費税・法人税	
非準備先残高	614,000	国債発行・法人税	
準備預金進捗率	99.9%	消費増税・保険揚げ	
平均	54.8%	普通交付税	
乖離率	45.1%	国庫短期証券発行・償還(3M)	

4月1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(4/1~4/2)	1,047	1,047	▲0.350	▲0.350		
	2	2	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)
3月31日時点 6,436,100

所要	所要
今積期の所要準備額	3,631,700
4月2日以降の残り所要	
積数	200
平均	0

国庫短期証券入札予定

4月2日	3ヶ月	第984回
4月8日	6ヶ月	第985回
4月9日	3ヶ月	
4月16日	3ヶ月	
4月6日	30年	
4月8日	5年	
4月20日	20年	
4月28日	2年	

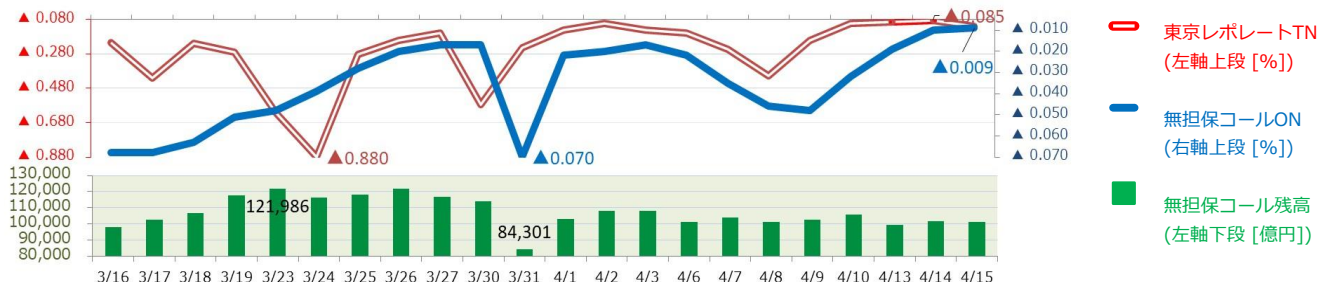
今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,000	月1回程度	3月12日	1
1年超3年以下	4750	4,000	5 14 21 26	3月26日	4
3年超5年以下	4500	3,700	5 14 19 26	3月31日	4
5年超10年以下	4500	4,200	7 14 21 26	3月26日	4
10年超25年以下	2000	1,200	7 14 21 26	3月31日	1
25年超	500	300	19	3月31日	1
物価連動債	600	300	月1回程度	3月26日	1
変動利付債<四半期>	300	500	4月21日	2月22日	1

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