



短期市場の推移

	3月31日	4月1日	4月2日	4月5日
加重平均金利	▲0.044	▲0.014	▲0.012	▲0.010
東京レボレート(TN)	▲0.095	▲0.091	▲0.079	▲0.073
無コール残	83,339	129,702	134,690	115,207
ON	55,796	88,919	90,092	68,314
その他	27,543	40,783	44,598	46,893
有コール残	13,751	22,484	22,767	21,363

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	▲0.010	▲0.074
T/N	▲0.009	▲0.001	▲0.004	▲0.083
S/N	-	-	▲0.010	-
1W	▲0.010	▲0.003	▲0.009	▲0.083
2W	▲0.008	0.001	▲0.006	▲0.085
3W	-	-	-	▲0.088
1M	▲0.007	0.001	▲0.003	▲0.095
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.101
6M	-	-	-	▲0.116
1Y	-	-	-	▲0.136

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7日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	マナトリーベースと日本銀行の取引 (3月)	-	(米)FOMC議事録 (3/16・3/17開催分)	
15:00	コール市場残高 (3月)	-	(米)シカゴ連銀総裁の講演	
			(米)ダラス連銀総裁の講演	

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▲0.002%の出合から始まり、その後は主に▲0.010%~▲0.003%の水準で出合が見られた。引き続き都銀・地銀ともに資金調達ニーズは強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.010%となった。

	都銀・信託	証券	地銀
	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.011 ~ ▲0.011	▲0.010 ~ ▲0.002

翌営業日のマーケット

都銀・地銀を中心とした堅調な地合が続き、出合水準は本日対比横ばいを予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	4月6日		4月7日		4月8日
券		+900		+200	▲1,000
財政		+8,400		▲7,900	+2,000
過不足		+9,300		▲7,700	+1,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入				+20,000	
国債買入		+10,900		▲4,900	
共通担保(全店)				▲100	+1,700
CP等買入		▲100		▲100	
E T F 買入		+500		+400	
国債補完供給	+400	▲200	+200		
当座預金増減		+20,800		+9,600	+1,000
当座預金残高		5,177,600		5,187,200	5,188,200
準備預金残高		4,551,700	主な需給要因		
積み終了先		4,551,700	国債発行(30年)		
超過準備		4,551,700			
非準備先残高		625,900			
準備預金進捗率		99.9%			
平均		71.0%			
乖離率		28.9%			

4月6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(4/7~)	20,000	63,731	20,007	0.005	0.006	38.5
米ドル資金供給(4/8~4/15)	0	0	0.310	0.310		
米ドル資金供給(4/8~7/1)	0	0	0.320	0.320		
国債補完供給(4/6~4/7)	240	240	▲0.350	▲0.350		
共通担保(全店)(4/7~4/21)	20,000	1,701	1,701			

マナトリーベース (億円)
4月5日時点 6,367,300

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,631,700
4月7日以降の残り所要	
積数	100
平均	0

国庫短期証券入札予定

4月8日	6ヶ月 第985回
4月9日	3ヶ月 第986回
4月16日	3ヶ月
4月19日	1年
4月8日	5年
4月20日	20年
4月28日	2年
5月11日	10年

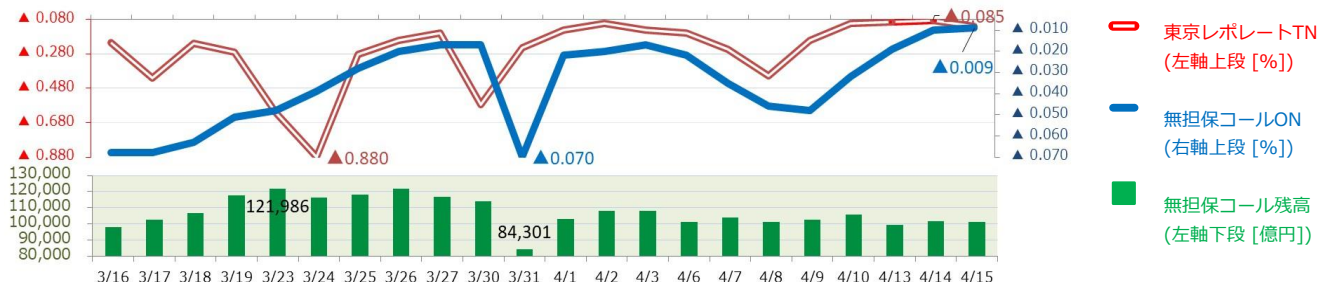
今月の国債買入オペ予定

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	1,500	月1回程度	4月5日	0
1年超3年以下	4750	4,750	5 14 21 26	4月5日	3
3年超5年以下	4500	4,500	5 14 19 26	4月5日	3
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	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