



## デイリーシグナル

2022年3月18日(金)

### 短期市場の推移

	3月14日	3月15日	3月16日	3月17日
加重平均金利	▲0.011	▲0.008	▲0.013	▲0.009
東京レボレート(TN)	▲0.085	▲0.085	▲0.085	▲0.085
無コール残	150,735	132,593	170,082	180,621
ON	79,172	61,200	86,924	90,658
その他	71,563	71,393	83,158	89,963
有コール残	29,040	27,481	27,727	28,257

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	▲0.006	▲0.083
T/N	-	-	-	▲0.083
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.005	▲0.003	▲0.003	▲0.084
2W	-	-	-	▲0.091
3W	-	-	▲0.001	▲0.094
1M	-	-	-	▲0.097
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.230	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.103
1Y	-	-	-	▲0.110

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22日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
【記者会見要旨】黒田総裁 (3月18日分)			
-	-	-	-
-	-	-	-

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

無担保コールON物は▲0.003%の合出から始まり、その後は主に▲0.008%~▲0.001%のレンジで推移した。週末4日積みのためビッドサイドの調達意欲は強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.003%の▲0.006%(速報)と2021年9月9日以来の水準となった。また、日本銀行は本日の金融政策決定会合にて、金融政策の現状維持を決めた。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.010 ~ ▲0.008	▲0.005 ~ ▲0.003	▲0.010 ~ ▲0.001

### 翌営業日のマーケット

週末4日積み要因剥落も、ビッドサイドの調達意欲は引き続き強いことを見込まれるため、出合の水準は本日対比で若干の低下にとどまると予想する。

### 資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	3月18日	3月22日	3月23日
券	▲600	+100	+0
財政	+14,000	+63,100	+3,000
過不足	+13,400	+63,200	+3,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
CP等買入	▲500	▲600	
社債等買入	▲400		
国債補完供給	+600	+200	
当座預金増減	+12,900	+62,800	+3,000
当座預金残高	5,340,100	5,402,900	5,405,900
準備預金残高	4,691,100	主な需給要因	
積み終了先	4,690,900	国債大量償還	
超過準備	4,688,500	国庫短期証券発行・償還(3M)	
非準備先残高	649,000		
準備預金進捗率	99.8%		
平均	19.4%		
乖離率	80.5%		

### 3月18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(3/18~3/22)	235	235	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナタリーベース (億円)  
 3月17日時点 6,572,800

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,775,500
3月22日以降の残り所要	
積数	6,500
平均	300

### 国庫短期証券入札予定

3月24日	6ヶ月(第1068回)
3月25日	3ヶ月(第1069回)
4月1日	3ヶ月
4月7日	6ヶ月
3月29日	40年
3月31日	2年
4月5日	10年
4月7日	30年

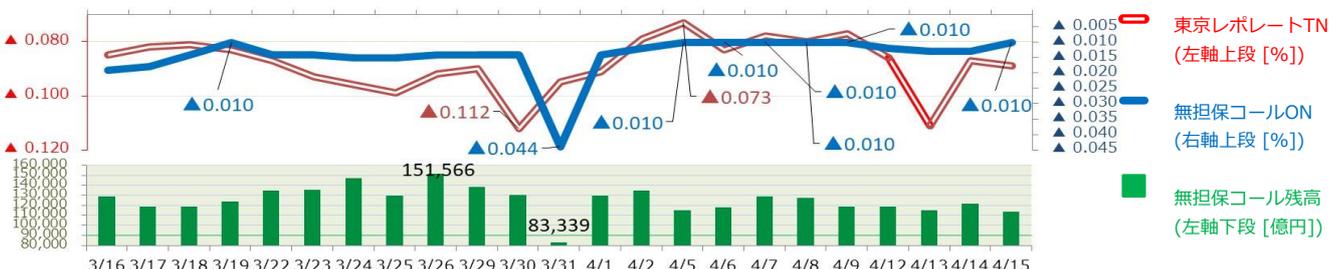
### 今月の国債買入オペ予定

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	3月2日	0
1年超3年以下	4500	4,500	2 9 16 23	3月16日	1
3年超5年以下	4500	4,500	2 9 23 30	3月16日	2
5年超10年以下	4250	4,250	9 16 23 30	3月16日	2
10年超25年以下	1500	1,500	2 16	3月2日	0
25年超	500	500		3月16日	0
物価連動債	600	600	月1回	2月24日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	1月20日	-

### 1年前の市場推移

○2021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