



短期市場の推移

	3月24日	3月27日	3月28日	3月29日
加重平均金利	▲0.009	▲0.014	▲0.015	▲0.015
東京レポレート(TN)	▲0.118	▲0.197	▲0.251	▲0.331
無コール残	168,448	168,389	166,981	164,754
ON	96,095	95,636	93,938	93,013
その他	72,353	72,753	73,043	71,741
有コール残	30,323	29,275	27,980	26,868

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	▲0.060	0.001	▲0.014	▲0.328
T/N	▲0.005	▲0.001	▲0.002	▲1.205
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	▲0.015	▲0.024	▲0.639
2W	▲0.020	▲0.001	▲0.015	▲0.478
3W	-	-	0.001	▲0.356
1M	▲0.012	0.000	▲0.010	▲0.276
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.006	▲0.197
6M	-	-	-	▲0.130
1Y	-	-	-	▲0.101

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31日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想	
8:30	2月有効求人倍率	1.35倍	18:00	(欧)3月消費者物価コア指数[前年比]	5.8%
8:30	2月失業率	+2.4%	21:30	(米)2月個人所得	0.3%
8:50	2月鉱工業生産指数[前月比]	+3.2%	21:30	(米)2月個人消費支出(PCE)価格コア指数[前年比]	4.7%

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%の出会いから始まり、その後は主に▲0.019%~▲0.004%の水準で取引された。地銀業態を中心に調達意欲の強まりが見られ、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.014%となった。なお、東京レポレート(T/N)は年度末の国債担保不足を要因にレート公表以来最低となる▲1.205%を記録した。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.019 ~ ▲0.018	- ~ -	▲0.018 ~ ▲0.004

翌営業日のマーケット

3月末越えの調達を控えるビッドサイドの動きが想定され、出会いの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3日	4月3日	4月3日
債券	▲400		+800		+1,000	
財政	+27,500		+23,900		▲24,500	
過不足	+27,100		+24,700		▲23,500	
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
国債買入		+13,700				
CP等買入	▲500		▲6,900	+4,000		
国債補完供給	+44,300	▲56,600	+58,400			
新型コロナ対応金融支援特別			▲81,400	+51,900		
当座預金増減	+28,000		+50,700		▲23,500	
当座預金残高	5,493,700		5,544,400		5,520,900	
準備預金残高	4,805,900					主な需給要因
積み終了先	4,805,500		年度末諸払い		国債発行・償還(2年)	
超過準備	4,805,300					
非準備先残高	687,800					
準備預金進捗率	99.6%					
平均	48.4%					
乖離率	51.2%					

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
国債買入(固定利回り方式)(3/31~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
米ドル資金供給(4/3~4/10)						
	0	0	5,060	5,060		
国債補完供給(3/30~3/31)						
	1,939	1,939	▲1,300	▲2,015		
	54,320	54,320	▲0,550	▲0,552		
	0	0				
新型コロナ対応金融支援特別(3/31~6/30)						
	51,941	51,941				

マネタリーベース (億円)
 3月29日時点 6,733,800

所要 (億円)
 今積期の所要準備額 3,909,200
 3月31日以降の残り所要
 積数 15,200
 平均 1,000

国債短期証券入札予定

4月3日	3ヶ月(第1148回)
4月6日	6ヶ月(第1149回)
4月7日	3ヶ月
4月14日	3ヶ月

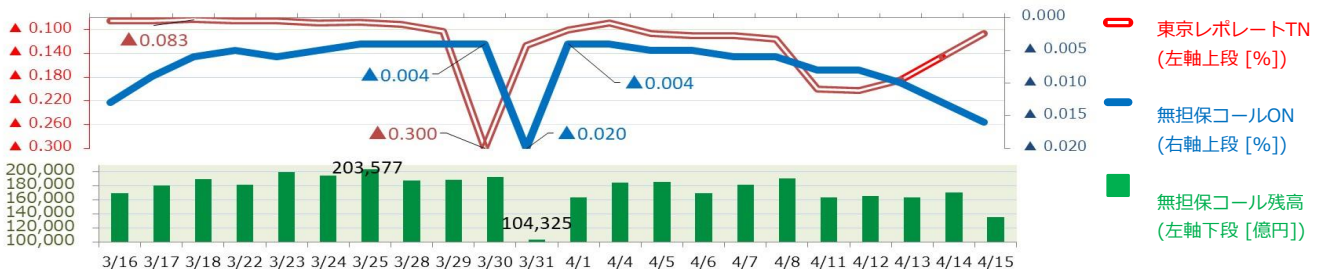
今月の国債買入オペ予定

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3日	0
1年超3年以下	4,250~5,750	4,250	3 8 15 20	3月20日	0
3年超5年以下	5,000~6,500	5,000	3 8 15 29	3月29日	0
5年超10年以下	5,750~7,750	5,750	8 15 20 29	3月29日	0
10年超25年以下	2,000~4,000	2,000	3 8 20 29	3月29日	0
25年超	1,000~3,000	1,000	3 15 20	3月20日	0
物価運動債	600	600	月1回	3月29日	0
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	1月12日	0

1年前の市場推移

○2022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