



### 短期市場の推移

	3月13日	3月14日	3月15日	3月18日
加重平均金利	▲0.011	▲0.009	▲0.005	▲0.003
東京レボレート(TN)	▲0.110	▲0.088	▲0.061	▲0.083
無コール残	168,243	173,895	136,502	129,991
ON	90,650	98,952	80,169	78,228
その他	77,593	74,943	56,333	51,763
有コール残	28,625	28,492	27,610	28,281

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	▲0.087	0.001	▲0.001	▲0.181
T/N	-	-	0.070	▲0.045
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.000
2W	-	-	-	▲0.011
3W	-	-	-	▲0.002
1M	-	-	-	0.004
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.040
6M	-	-	-	0.067
1Y	-	-	-	0.100

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21日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	2月の貿易収支	(米) 3月の製造業PMIとサービスPMI (速報)	
	-	(米) 2月の景気先行指数	
	-	(欧) 3月の製造業PMIとサービスPMI (速報)	

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.001%の出合から始まり、その後は主に▲0.001%~0.001%を中心に取引された。取り手の資金調達意欲は強く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.001%となった。本日の金融政策決定会合では、マイナス金利の解除・YCCの撤廃・ETF及びJ-REITの新規買入れの終了など、大規模な金融緩和の見直し決定された。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.001 ~ 0.001	- ~ -	▲0.001 ~ 0.001

### 翌営業日のマーケット

出し手・取り手ともに様子見姿勢から入ると思われるが、付利金利との裁定を意識したレートに収束し、0.07%~0.08%近辺の取引を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月19日	3月21日	3月21日	3月22日	3月22日	3月22日
券	▲600	▲500	▲500	▲500	▲500	+0
財政	+7,800	+83,900	+83,900	+83,900	+83,900	+5,000
過不足	+7,200	+83,400	+83,400	+83,400	+83,400	+5,000
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
国債買現先		+28,500	▲28,500			
共通担保(全店)	▲8,300	+23,500				
CP等買入			▲100			
社債等買入	▲100		+1,000			
国債補充供給	+34,400	▲42,600	+42,600			
当座預金増減		+42,600	+98,400			▲5,000
当座預金残高		5,434,800	5,533,200			5,528,200
準備預金残高		4,748,900				主な需給要因
積み終了先		4,740,100	国庫短期証券発行償還			流動性供給
超過準備		4,735,700	(1Y)			
非準備預金残高		685,900	国債償還(5年・10年・20年)			
準備預金進捗率		99.0%				
平均		16.1%				
乖離率		82.8%				

### 3月19日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
米ドル資金供給(3/22~3/28)	0	0	5,580	5,580		
国債補充供給(3/19~3/21)	43,078	43,078	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
3月18日時点 6,648,500

所要	(億円)
今積期の所要準備額	4,047,500
3月21日以降の残り所要	
積数	42,400
平均	1,600

### 国庫短期証券入札予定

3月22日	3ヶ月(第1221回)
4月3日	3ヶ月
4月5日	3ヶ月
4月9日	6ヶ月

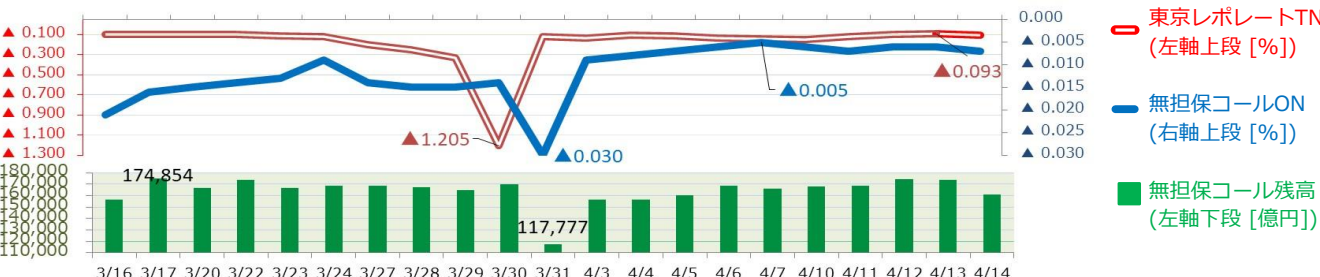
### 今月の国債買入オペ予定

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4日	0
1年超3年以下	3,000~6,500	3,750	4 8 15 22	3月15日	1
3年超5年以下	3,500~7,500	4,250	8 15 22 28	3月15日	2
5年超10年以下	4,000~9,000	4,750	8 15 22 28	3月15日	2
10年超25年以下	1,000~5,000	1,500	4 22 28	3月4日	2
25年超	500~3,500	750	4 15	3月15日	0
物価連動債	600	600	月1回	2月28日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

### 1年前の市場推移

○2023年3月積み期 [3月16日~4月14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