



### 短期市場の推移

	3月15日	3月18日	3月19日	3月21日
加重平均金利	▲0.005	▲0.003	▲0.001	0.074
東京レボレート(TN)	▲0.061	▲0.083	▲0.045	0.029
無コール残	136,502	129,991	163,636	94,535
ON	80,169	78,228	115,523	51,372
その他	56,333	51,763	48,113	43,163
有コール残	27,610	28,281	26,694	29,586

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	0.045	0.125	0.077	▲0.024
T/N	-	-	-	0.004
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.028
2W	-	-	-	▲0.035
3W	-	-	0.180	▲0.007
1M	-	-	0.280	0.008
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.043
6M	-	-	-	0.075
1Y	-	-	-	0.106

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25日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	金融政策決定会合議事要旨 (1月22日~23日開催分)			
	-		-	
	-		-	

### 本日の市況

無担保コールON物は0.077%の出合から始まり、その後は主に0.076%~0.077%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+0.003%の0.077%となった。

	都銀・信託	証券	地銀
	- ~ -	- ~ -	0.072 ~ 0.077

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であり、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	3月22日	3月25日	3月25日	3月26日	3月26日
券	+200	+400	+400	+1,000	+1,000
財政	▲8,400	+50,300	+50,300	+13,000	+13,000
過不足	▲8,200	+50,700	+50,700	+14,000	+14,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入			▲14,100		
CP等買入	▲300	▲400			
国債補完供給	+57,200	▲50,100	+50,100		
当座預金増減		▲1,400	+114,500	+14,000	+14,000
当座預金残高		5,466,600	5,581,100	5,595,100	5,595,100
準備預金残高		4,814,200			
積み終了先		4,811,700	国庫短期証券発行償還	流動性供給	
超過準備		4,808,900	(3M)	各種財政資金の支払い	
非準備先残高		652,400	各種財政資金の支払い		
準備預金進捗率		99.8%			
平均		29.0%			
乖離率		70.7%			

### 3月22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(3/25~)						
1~3年	3,750	9,155	3,752	0.010	0.012	6.0
3~5年	4,250	9,394	4,255	0.012	0.014	38.2
5~10年	4,750	7,308	4,756	0.003	0.006	28.3
10~25年	1,500	2,855	1,503	0.012	0.016	58.9
国債補完供給(3/22~3/25)						
	50,658	50,658	▲0.250	▲0.250		
	128	128	▲0.250	▲0.250		

マネタリーベース (億円)  
3月21日時点 6,725,300

所要	(億円)
今積期の所要準備額	4,047,500
3月25日以降の残り所要	
積数	8,900
平均	400

### 国庫短期証券入札予定

4月3日	3ヶ月
4月5日	1年以下
4月9日	6ヶ月
4月12日	3ヶ月
3月27日	40年
3月29日	2年
4月2日	10年
4月4日	30年

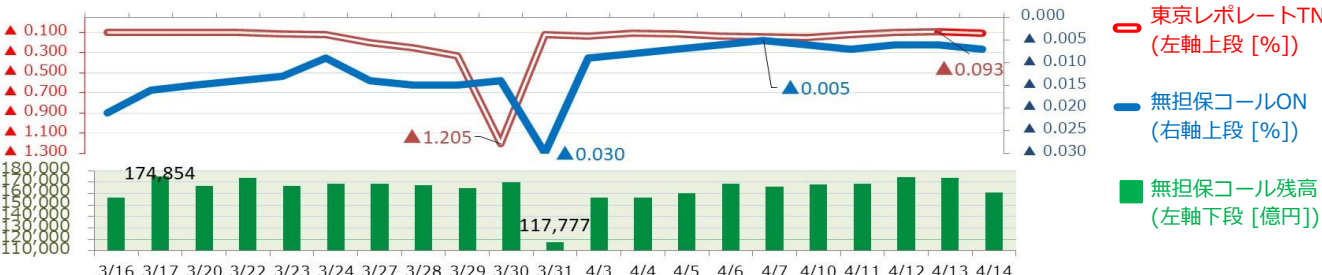
### 今月の国債買入オペ予定

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4日	0
1年超3年以下	3,000~6,500	3,750	4 8 15 22	3月22日	0
3年超5年以下	3,500~7,500	4,250	8 15 22 28	3月22日	1
5年超10年以下	4,000~9,000	4,750	8 15 22 28	3月22日	1
10年超25年以下	1,000~5,000	1,500	4 22 28	3月22日	1
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。