



### 短期市場の推移

	3月22日	3月25日	3月26日	3月27日
加重平均金利	0.077	0.077	0.077	0.077
東京レボレート(TN)	0.004	0.000	0.025	0.010
無コール残	92,690	95,496	91,145	86,911
ON	51,657	54,463	50,372	46,548
その他	41,033	41,033	40,773	40,363
有コール残	32,152	30,782	33,809	33,630

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	0.055	0.078	0.077	0.029
T/N	-	-	-	0.005
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.001
2W	-	-	-	0.011
3W	-	-	-	0.017
1M	-	-	-	0.028
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.045
6M	-	-	-	0.074
1Y	-	-	-	0.103

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29日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	鉱工業生産 (速報) (2月)		(米) 個人消費支出 (2月)	
	-		-	
	-		-	

### 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0.075%~0.078%を中心に取引された。引き続きビッドサイドの資金調達意欲は強く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.077%となった。

	都銀・信託	証券	地銀
	- ~ -	- ~ -	0.075 ~ 0.078

### 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、出合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28日		3月29日		4月1日
券		▲100		+800	+1,000
財政		+2,600		+28,700	▲31,000
過不足		+2,500		+29,500	▲30,000
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				+11,300	
CP等買入	▲300		▲7,700	+4,000	
国債補完供給	+36,200	▲36,600	+36,600		
当座預金増減		+1,800		+73,700	▲30,000
当座預金残高		5,582,400		5,656,100	5,626,100
準備預金残高		4,918,500			主な需給要因
積み終了先		4,918,200			各種財政資金の支払い
超過準備		4,916,600			国債発行償還(2年)
非準備預金先高		663,900			
準備預金進捗率		99.9%			
平均		41.9%			
乖離率		58.0%			

### 3月28日のオペ結果

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(3/29~)						
3~5年	4,250	6,070	4,252	▲0.013	▲0.008	58.7
5~10年	4,750	7,070	4,754	▲0.008	▲0.006	82.4
10~25年	1,500	3,800	1,505	▲0.012	▲0.008	18.9
物価連動	600	2,306	600	▲0.310	▲0.335	
国債補完供給(3/28~3/29)						
	37,102	37,102	▲0.250	▲0.250		
	1	1	▲0.250	▲0.250		

マネタリーベース [億円]  
 3月27日時点 6,837,400

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,047,500
3月29日以降の残り所要	
積数	1,000
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

4月3日	3ヶ月(第1222回)
4月5日	3ヶ月
4月9日	6ヶ月
4月12日	3ヶ月
3月29日	2年
4月2日	10年
4月4日	30年
4月9日	5年

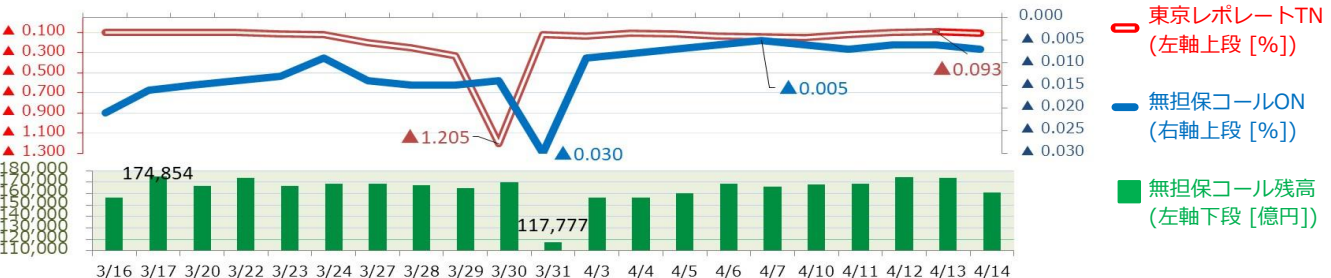
### 今月の国債買入オペ予定

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28日	0
5年超10年以下	4,000~9,000	4,750	8	15	22	28	3月28日	0
10年超25年以下	1,000~5,000	1,500	4	22	28	3月28日	0	
25年超	500~3,500	750	4	15	3月15日	0		
物価連動債	600	600	月1回	3月28日	0			
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