



### 短期市場の推移

	3月25日	3月26日	3月27日	3月28日
加重平均金利	0.077	0.077	0.077	0.077
東京レポレート(TN)	0.000	0.025	0.010	0.005
無コール残	95,496	91,145	86,911	85,509
ON	54,463	50,372	46,548	46,706
その他	41,033	40,773	40,363	38,803
有コール残	30,782	33,809	33,630	34,401

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	0.040	0.078	0.074	▲0.029
T/N	-	-	-	0.010
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.013
2W	-	-	-	0.018
3W	-	-	-	0.028
1M	-	-	-	0.033
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.049
6M	-	-	-	0.074
1Y	-	-	-	0.103

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

### 4月1日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	3月調査の日銀短観(概要)		(米) 製造業PMI (3月/確報)		
	-		-		
	-		-		

### 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0.070%~0.077%を中心に取引された。期末要因による取り控えによりギブン地合いとなり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比0.003%低下の0.074%となった。

都銀・信託			証券	地銀
-	~	-	- ~ -	0.070 ~ 0.077

### 翌営業日のマーケット

期末要因の剥落によりビッドサイドの調達意欲が戻ることが想定されるため、出合いの水準は本日より対比上昇を予想する。

### 資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	3月29日	4月1日	4月2日
券	+800	+600	+1,000
財政	+27,100	▲15,400	+4,000
過不足	+27,900	▲14,800	+5,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入	+11,300		
CP等買入	▲7,700	+4,000	
国債補完供給	+36,600	▲42,600	+42,600
当座預金増減	+29,500	+27,800	+5,000
当座預金残高	5,611,900	5,639,700	5,644,700
準備預金残高	4,942,800	主な需給要因	
積み終了先	4,942,800	国債発行償還(2年)	
超過準備	4,942,600		
非準備先残高	669,100		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	51.6%		
乖離率	48.3%		

### 3月29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(3/29~4/1)	43,016	43,016	▲0.250	▲0.250		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
3月28日時点 6,839,300

所要	(億円)
今積期の所要準備額	4,047,500
4月1日以降の残り所要	
積数	300
平均	0

### 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(第1223回)
4月9日	6ヶ月
4月12日	3ヶ月
4月2日	10年
4月4日	30年
4月9日	5年
4月11日	20年

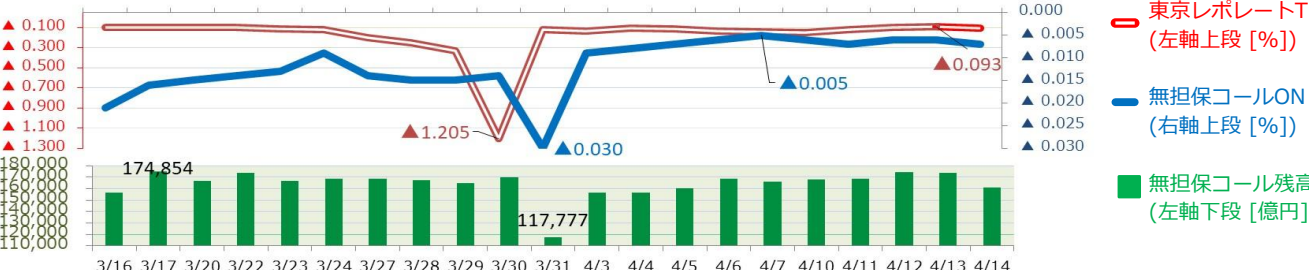
### 来月の国債買入オペ予定

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	1
1年超3年以下	3,000~4,500	3,750	3 8 12 17	3月22日	4
3年超5年以下	3,500~5,000	4,250	3 12 17 24	3月28日	4
5年超10年以下	4,000~5,500	4,750	8 12 17 24	3月28日	4
10年超25年以下	1,000~2,000	1,500	3 17 24	3月28日	3
25年超	500~1,000	750	8 24	3月15日	2
物価連動債	600	600	月1回	3月28日	1
変動利付債	-	300	-	2023/4/14	-

### 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