上田八木短資

デイリーシグナル

2026年3月11日(水)

短期市場の推移 [億円] [%]

	3月5日	3月6日	3月9日	3月10日
加重平均金利	0.728	0.728	0.727	0.728
東京レポレート(TN)	0.750	0.751	0.751	0.752
無コール残	101,168	99,822	99,278	98,216
ON	41,910	41,094	39,650	38,123
その他	59,258	58,728	59,628	60,093
有コール残	26,422	26,678	26,156	26,525

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。

3月12日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
	-			(米) 貿易収支 (1月)	
	-			-	
	-			-	

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	0.700	0.729	0.727	0.750
T/N	-	-	0.775	0.752
S/N	-	-	-	-
1W	0.720	0.745	0.726	0.748
2W	-	-	-	0.748
3W	-	-	-	0.748
1M	-	-	-	0.749
2M	-	-	-	-
3M	-	-	1.100	0.813
6M	-	-	-	0.879
1Y	-	-	-	0.992

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

本日の市況

無担保コールON物は0.727%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利（速報）は前営業対比▲0.001%の0.727%となった。

[%]

都銀・信託	証券	地銀
- ～ -	0.727 ～ 0.727	0.727 ～ 0.727

翌営業日のマーケット

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万$

資金需給 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月11日		3月12日		3月13日	
券	+500		+200		▲1,000	
財政	▲4,600		▲25,400		+7,700	
過不足	▲4,100		▲25,200		+6,700	
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		+6,600				
国債補完供給	+6,400	▲6,300	+6,300			
社債等買入			▲100			
当座預金増減	+2,600		▲19,000		+6,700	
当座預金残高	4,487,200		4,468,200		4,474,900	
準備預金残高	4,127,100		主な需給要因			
積み終了先	4,127,100		国債発行（5年）			
超過準備	4,127,100		源泉税揚げ			
非準預先残高	360,100					
準備預金進捗率	100.0%					
平均	85.7%					
乖離率	14.3%					

3月11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(3/11～3/12)						
	6,642	6,642	0.550	0.550		
	221	221	0.550	0.550		

マネタリーベース [億円]

3月10日時点	5,697,900

所要 [億円]

今積期の所要準備額	3,724,500
3月12日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

国庫短期証券入札予定

3月13日	3ヶ月(第1368回)
3月17日	1年 (第1369回)
3月18日	3ヶ月(第1370回)
3月27日	3ヶ月

国債入札予定

3月13日	10年クライメート・トランジション
3月17日	20年
3月24日	40年
3月31日	2年

今月の国債買入オペ予定 [億円]

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	1000	1,000	4						3月4日	0
1年超3年以下	2700	2,700	4	10	16				3月10日	1
3年超5年以下	2450	2,450	4	16	25				3月4日	2
5年超10年以下	2600	2,600	10	16	25				3月10日	2
10年超25年以下	950	950	4	10	25				3月10日	1
25年超	750	750	10	16					3月10日	1
物価連動債	400	400	25						2月26日	1
変動利付債	-	300	-						4月14日	-

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