



デイリーシグナル

2026年3月27日(金)

短期市場の推移

	3月23日	3月24日	3月25日	3月26日
加重平均金利	0.727	0.727	0.727	0.727
東京レボレート(TN)	0.754	0.750	0.746	0.745
無コール残	88,949	90,514	89,141	88,665
ON	35,721	36,286	34,549	34,393
その他	53,228	54,228	54,592	54,272
有コール残	26,727	25,230	24,822	24,652

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、無担保コール残は無担保・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	0.700	0.728	0.727	0.749
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.739
2W	-	-	-	0.745
3W	-	-	-	0.745
1M	-	-	0.850	0.746
2M	-	-	-	-
3M	-	-	1.090	0.852
6M	-	-	-	0.906
1Y	-	-	-	1.020

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30日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	金融政策決定会合における 主な意見(3月18・19日分)			
	-		-	
	-		-	

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)は前営業対比横ばいの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。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月27日	3月27日	3月30日	3月30日	3月31日	3月31日
券		+100		+600		▲200
財政		▲100		+30,000		+21,000
過不足		+0		+30,600		+20,800
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
国債補完供給	+3,200	▲3,900	+3,900			
当座預金増減		▲700		+34,500		+20,800
当座預金残高		4,553,400		4,587,900		4,608,700
準備預金残高		4,165,300				主な需給要因
積み終了先		4,164,600		国庫短期証券発行償還		各種財政資金の支払い
超過準備		4,164,200		(3M)		
非準備先残高		388,100		各種財政資金の支払い		
準備預金進捗率		99.9%				
平均		45.2%				
乖離率		54.7%				

3月27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(3/27~3/30)	4,364	4,364	0.450	0.450		
	0	0				

マナタリーベース 【億円】
3月26日時点 5,765,300

所要	【億円】
今積期の所要準備額	4,128,900
3月30日以降の残り所要	
積数	4,600
平均	300

国庫短期証券入札予定

4月3日	3ヶ月(第1372回)
4月9日	6ヶ月
4月10日	3ヶ月
4月16日	1年
国債入札予定	
3月31日	2年
4月2日	10年
4月7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	1000	1,000	4		3月4日 0
1年超3年以下	2700	2,700	4 10 16		3月16日 0
3年超5年以下	2450	2,450	4 16 25		3月25日 0
5年超10年以下	2600	2,600	10 16 25		3月25日 0
10年超25年以下	950	950	4 10 25		3月25日 0
25年超	750	750	10 16		3月16日 0
物価連動債	400	400	25		3月25日 0
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