

短期市場の推移

[億円][%]

4月1日の予定(時刻は日本時間)

	3月25日	3月26日	3月27日	3月28日
加重平均金利	▲0.062	▲0.064	▲0.066	▲0.067
東京レポレート(ON)	▲0.136	▲0.148	▲0.120	▲0.105
無コール残	88,873	89,570	89,588	85,566
ON	58,158	65,800	64,758	61,361
その他	30,715	23,770	24,830	24,205
有コール残	13,964	12,513	12,230	15,576

	日本	予想	海外	予想
8:50	1-3月期日銀短観 (大企業製造業DI)	13	23:00	(米)3月ISM製造業 景況指数 54.3
9:45頃	【挨拶】黒田総裁 (平成31年度入行式)	-	23:00	(米)1月企業在庫 0.4%
13:00	日銀当座預金増減要因と 金融調節(3月実績)	-	-	-

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。

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

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	▲0.086	0.001	▲0.060	▲0.225
T/N	-	-	-	▲0.097
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.050	▲0.033	▲0.045	▲0.097
2W	▲0.035	▲0.030	▲0.032	▲0.098
3W	▲0.013	▲0.005	▲0.011	▲0.117
1M	-	-	▲0.020	▲0.131
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.138
6M	-	-	-	▲0.154
1Y	-	-	-	▲0.157

本日の市況

年度末となる本日の無担保コールON物は▲0.086%の割合から始まり、その後は▲0.086%~▲0.035%のレンジで取引された。年度末の調達を見合わせる先が多く、▲0.08%台の割合が減少したことで、同加重平均金利は前営業日対比+0.007の▲0.060%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	▲ 0.086 ~ ▲ 0.086	▲ 0.065 ~ ▲ 0.035

翌営業日のマーケット

本日と比べるとビッドサイドは増加するが、大きく取りあがる展開にはならない見込み。出合レンジは▲0.086%~▲0.025%になると予想。

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

資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	3月29日	4月1日	4月1日	4月2日	4月2日	4月2日
券	▲200	+700	+700	+1,000	+1,000	+1,000
財政	+3,500	▲28,900	▲28,900	▲15,000	▲15,000	▲15,000
過不足	+3,300	▲28,200	▲28,200	▲14,000	▲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	スタート
国債買入			+7,600			
共通担保(全店)		▲1,600	+1,800			
CP等買入	▲4,300	+3,500				
ETF買入		+500				
国債補完供給	+100	▲1,900	+1,900			
当座預金増減		+1,200	▲18,500	▲14,000	▲14,000	▲14,000
当座預金残高	3,940,300	3,921,800	3,921,800	3,907,800	3,907,800	3,907,800
準備預金残高	3,462,500					
積み終了先	3,462,300					
超過準備	3,460,300					
非準備預金残高	477,800					
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 [%][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 接分

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債買入(4/1~)						
5~10年	4,800	8,345	4,808	0.006	0.007	72.0
10~25年	1,800	4,939	1,809	0.012	0.013	8.2
25年~	500	1,978	503	0.012	0.013	54.4

国債補完供給(3/29~4/1)

37,633	1,797	1,797	▲0.600	▲0.600
--------	-------	-------	--------	--------

共通担保(全店)(4/1~4/15)

15,000	1,784	1,784		
--------	-------	-------	--	--

マナタリーベース [億円] 所要 [億円]

3月28日時点 5,063,000 今積期の所要準備額 3,127,000

4月1日以降の残り所要

積数	2,300
平均	200

国庫短期証券入札予定

来月の国債買入オペ予定

4月3日	3ヶ月	第823回
4月5日	3ヶ月	第824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16日	20年	

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	3月20日	2
1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500			
3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	3 12 19 24	3月25日	4
5年超10年以下	3,000~6,500 程度	4,800	3 10 17 26	3月29日	4
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	1,800			
25年超	100~1,000 程度	500	8 12 19 24	3月29日	4
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	3月18日	2
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	2月14日	1

1年前の市場推移

○2018年3月積み期 [3月16日~4月13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