



### 短期市場の推移

	3月11日	3月12日	3月13日	3月14日
加重平均金利	0.479	0.479	0.476	0.477
東京レボレート(TN)	0.478	0.477	0.478	0.492
無コール残	86,260	87,677	84,065	86,181
ON	35,891	37,903	34,831	37,722
その他	50,369	49,774	49,234	48,459
有コール残	35,780	35,770	37,203	35,602

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	0.450	0.530	0.477	0.491
T/N	-	-	-	0.486
S/N	-	-	-	-
1W	0.478	0.660	0.514	0.450
2W	-	-	-	0.436
3W	-	-	-	0.436
1M	-	-	-	0.434
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.620	0.457
6M	-	-	-	0.499
1Y	-	-	-	0.604

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

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	3月17日	3月18日	3月18日	3月19日	3月19日
券		+200		+300	+0
財政		▲7,200		+5,900	+5,000
過不足		▲7,000		+6,200	+5,000
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				+10,300	
共通担保(全店)					▲8,000
国債補完供給	+2,700	▲4,100	+4,100		
貸出増加支援	▲60,000	+18,700			
当座預金増減		▲49,700		+20,600	▲3,000
当座預金残高		5,137,500		5,158,100	5,155,100
準備預金残高		4,653,600			主な需給要因
積み終了先		4,456,200			
超過準備		4,099,200			
非準備先残高		483,900			
準備預金進捗率		96.0%			
平均		6.5%			
乖離率		89.5%			

### 国庫短期証券入札予定

3月18日	1年(第1294回)
3月21日	3ヶ月(第1295回)
3月28日	3ヶ月
4月4日	3ヶ月
国債入札予定	
3月27日	40年
3月31日	2年
4月3日	10年
4月8日	30年

### 今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオペ金額	直近オペ金額	オペ予定日	直近日	残り回数
1年以下	1500	1,500	5	3月5日	0
1年超3年以下	3000	3,000	5 11 17 24	3月17日	1
3年超5年以下	3000	3,000	5 17 24 28	3月17日	2
5年超10年以下	3250	3,250	11 17 24 28	3月17日	2
10年超25年以下	1500	1,500	5 17 28	3月17日	1
25年超	750	750	11 24	3月11日	1
物価連動債	500	500	28	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

### 3月18日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀金融政策決定会合(1日目)		(米) FOMC(1日目)	
-		(米) 鉱工業生産(2月)	
-		-	

### 本日の市況

無担保コールON物は0.477%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)は前営業日対比横ばいの0.477%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.477

### 翌営業日のマーケット

出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 3月17日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(3/18~)						
1~3年	3,000	9,773	3,000	▲0.010	▲0.009	73.4
3~5年	3,000	9,306	3,004	▲0.014	▲0.012	3.2
5~10年	3,250	9,268	3,252	0.000	0.005	40.7
10~25年	1,500	3,648	1,504	0.026	0.032	64.1
国債補完供給(3/17~3/18)						
	4,295	4,295	0.250	0.250		
	0	0				

マネタリーベース 【億円】  
3月14日時点 6,421,700

所要	【億円】
今積期の所要準備額	4,121,700
3月18日以降の残り所要	
積数	166,400
平均	5,700