



## デイリーシグナル

2025年3月28日(金)

### 短期市場の推移

	[億円] [%]			
	3月24日	3月25日	3月26日	3月27日
加重平均金利	0.476	0.476	0.477	0.476
東京レポレート(TN)	0.490	0.489	0.486	0.447
無コール残	84,555	82,212	83,275	81,560
ON	39,846	37,403	38,266	37,179
その他	44,709	44,809	45,009	44,381
有コール残	36,007	35,284	34,842	34,499

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	0.450	0.478	0.477	0.481
T/N	-	-	-	0.301
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.425
2W	-	-	-	0.436
3W	-	-	-	0.442
1M	-	-	0.560	0.441
2M	-	-	-	-
3M	0.605	0.625	0.613	0.461
6M	-	-	-	0.504
1Y	-	-	-	0.604

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

### 3月31日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	鉱工業生産 (2月)		(米) シカゴPMI (3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+0.001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。

### 資金需給

	[億円]			
	日銀速報		日銀予想	
	3月28日	3月31日	4月1日	4月1日
券	+400	+1,500		+0
財政	+19,800	+9,800		▲12,000
過不足	+20,200	+11,300		▲12,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート
国債買入			+8,000	
CP等買入	▲300	▲2,000		
社債等買入		▲100		
国債補完供給	+3,600	▲2,900	+2,900	
当座預金増減	+20,600	+20,100		▲12,000
当座預金残高	5,297,500	5,317,600		5,305,600
準備預金残高	4,785,400			主な需給要因
積み終了先	4,784,500			国庫短期証券発行償還
超過準備	4,783,900			還 (3M)
非準備先残高	512,100			各種財政資金の支払
準備預金進捗率	99.9%			い
平均	48.4%			
乖離率	51.5%			

### 3月28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	按分
国債買入(3/31~)						
3~5年	3,000	6,808	3,002	▲0.017	▲0.014	79.4
5~10年	3,250	6,912	3,252	▲0.027	▲0.022	74.6
10~25年	1,500	3,425	1,503	▲0.014	▲0.012	86.7
物価連動	500	1,602	500	0.050	▲0.036	68.0
国債補完供給(3/28~3/31)						
	2,956	2,956	0.150	0.150		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
 3月27日時点 6,512,200

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,121,700
3月31日以降の残り所要	
積数	3,700
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

4月4日	3ヶ月(第1297回)
4月9日	6ヶ月
4月11日	3ヶ月
4月17日	1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	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24日	0
3年超5年以下	3000	3,000	5 17 24 28	3月28日	0
5年超10年以下	3250	3,250	11 17 24 28	3月28日	0
10年超25年以下	1500	1,500	5 17 28	3月28日	0
25年超	750	750	11 24	3月24日	0
物価連動債	500	500	28	3月28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