



デイリーシグナル

2025年4月1日(火)

短期市場の推移

	3月26日	3月27日	3月28日	3月31日
加重平均金利	0.477	0.476	0.477	0.476
東京レボレート(TN)	0.486	0.447	0.301	0.452
無コール残	83,275	81,560	81,733	74,938
ON	38,266	37,179	38,072	37,837
その他	45,009	44,381	43,661	37,101
有コール残	34,842	34,499	37,173	32,450

4月2日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	日銀短観 (調査全容・3月)	(米) 3月のADP雇用統計 (確報)	
8:50	2月のマネタリーベース	-	
	-	-	

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	0.478	0.477	0.495
T/N	-	-	-	0.481
S/N	-	-	-	-
1W	0.484	0.650	0.551	0.445
2W	-	-	0.550	0.443
3W	-	-	0.600	0.442
1M	0.550	0.560	0.557	0.442
2M	-	-	-	-
3M	0.600	0.750	0.700	0.462
6M	-	-	-	0.504
1Y	-	-	-	0.604

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。

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	
	4月1日	4月2日	4月2日	4月3日	4月3日	4月3日
券		+700		+400		+1,000
財政		▲22,300		▲3,200		▲3,000
過不足		▲21,600		▲2,800		▲2,000
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
共通担保(全店)			▲8,000	+8,000		
国債補完供給	+8,500	▲5,700	+5,700			
当座預金増減		▲18,800		+2,900		▲2,000
当座預金残高		5,285,800		5,288,700		5,286,700
準備預金残高		4,790,600	主な需給要因			
積み終了先		4,789,700	法人税・消費税・保険			
超過準備		4,789,600	料揚げ			
非準備先残高		495,200	普通交付税			
準備預金進捗率		99.9%				
平均		54.8%				
乖離率		45.1%				

4月1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
米ドル資金供給(4/3~4/10)		0	0	4,580	4,580	
国債補完供給(4/1~4/2)	5,824	5,824	0.250	0.250		
共通担保(全店)(4/2~4/16)	8,000	15,208	8,005		52.6	

マネタリーベース 【億円】
3月31日時点 6,537,900

所要	【億円】
今積期の所要準備額	4,121,700
4月2日以降の残り所要	
積数	1,900
平均	100

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
国債入札予定	
4月3日	10年
4月8日	30年
4月10日	5年
4月15日	20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	1,500	2		3月5日 1
1年超3年以下	2750	3,000	2	9 16 21	3月24日 4
3年超5年以下	2750	3,000	2	16 21 25	3月28日 4
5年超10年以下	3000	3,250	9	16 21 25	3月28日 4
10年超25年以下	1350	1,500	9	21 25	3月28日 3
25年超	750	750	2	16	3月24日 2
物価連動債	500	500	25		3月28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