



### 短期市場の推移

|             | 9月28日   | 9月29日   | 9月30日   | 10月3日   |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利      | ▲0.068  | ▲0.066  | ▲0.073  | ▲0.065  |
| 東京レボレート(TN) | ▲0.092  | ▲0.118  | ▲0.097  | ▲0.100  |
| 無コール残       | 146,887 | 143,967 | 102,783 | 140,224 |
| ON          | 80,190  | 78,260  | 64,030  | 83,281  |
| その他         | 66,697  | 65,707  | 38,753  | 56,943  |
| 有コール残       | 32,315  | 32,493  | 30,413  | 30,327  |

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 | ▲0.080     | 0.001  | ▲0.059 | ▲0.106  |
| T/N | -          | -      | -      | ▲0.116  |
| S/N | -          | -      | -      | -       |
| 1W  | ▲0.070     | ▲0.038 | ▲0.064 | ▲0.116  |
| 2W  | ▲0.065     | ▲0.003 | ▲0.061 | ▲0.123  |
| 3W  | -          | -      | -      | ▲0.129  |
| 1M  | -          | -      | -      | ▲0.136  |
| 2M  | -          | -      | -      | -       |
| 3M  | -          | -      | -      | ▲0.162  |
| 6M  | -          | -      | -      | ▲0.151  |
| 1Y  | -          | -      | -      | ▲0.144  |

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

### 10月5日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外                     | 予想       |
|----|----|------------------------|----------|
| -  | -  | 21:15 (米)9月ADP全米雇用報告   | 20.0万人   |
| -  | -  | 21:30 (米)8月貿易収支        | -677億米ドル |
| -  | -  | 23:00 (米)9月ISM非製造業景況指数 | 56.0     |

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.065%の合出から始まり、その後は主に▲0.065%~▲0.060%の水準で取引された。大手行を中心に積極的に調達を行う先もあり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.006%の▲0.059%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.060 ~ ▲0.060 | ▲0.065 ~ ▲0.060 | ▲0.065 ~ ▲0.055 |

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの調達意欲は引き続き強く、出合水準は本日対比で上昇すると予想。

### 資金需給

|          | 日銀速報    |           | 日銀予想    |           | 当社需給予想 |           |
|----------|---------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|
|          | 10月4日   | 10月5日     | 10月5日   | 10月6日     | 10月6日  | 10月6日     |
| 券        |         | +300      |         | ▲200      |        | ▲1,000    |
| 財政       |         | ▲43,100   |         | ▲30,100   |        | +0        |
| 過不足      |         | ▲42,800   |         | ▲30,300   |        | ▲1,000    |
| 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      |
| 国庫短期証券買入 |         |           |         | +1,000    |        |           |
| CP等買入    | ▲100    |           | ▲100    |           |        |           |
| 国債補完供給   | +17,900 | ▲15,900   | +15,900 |           |        |           |
| 当座預金増減   |         | ▲40,900   |         | ▲13,500   |        | ▲1,000    |
| 当座預金残高   |         | 4,879,800 |         | 4,866,300 |        | 4,865,300 |
| 準備預金残高   |         | 4,243,200 |         |           |        |           |
| 積み終了先    |         | 4,242,300 |         |           |        |           |
| 超過準備     |         | 4,242,300 |         |           |        |           |
| 非準備預金先高  |         | 636,600   |         |           |        |           |
| 準備預金進捗率  |         | 99.9%     |         |           |        |           |
| 平均       |         | 63.3%     |         |           |        |           |
| 乖離率      |         | 36.6%     |         |           |        |           |

### 10月4日のオペ結果

| オペ種類                 | オファー  | 応札     | 落札     | 足切     | 平均     | 按分 |
|----------------------|-------|--------|--------|--------|--------|----|
| 国庫短期証券買入(10/5~)      | 1,000 | 5,078  | 1,000  | 0.003  | 0.004  |    |
| 国債買入(固定利回り方式)(10/5~) |       |        |        |        |        |    |
| 5~10年                |       | 0      | 0      |        |        |    |
| 5~10年                |       | 0      | 0      |        |        |    |
| 米ドル資金供給(10/6~10/13)  |       | 0      | 0      | 3.330  | 3.330  |    |
| 国債補完供給(10/4~10/5)    |       | 15,874 | 15,874 | ▲0.350 | ▲0.350 |    |
|                      |       | 0      | 0      |        |        |    |

マネタリーベース [億円]  
 10月3日時点 6,170,500

| 所要           | 所要        |
|--------------|-----------|
| 今積期の所要準備額    | 3,750,600 |
| 10月5日以降の残り所要 |           |
| 積数           | 2,100     |
| 平均           | 200       |

### 国庫短期証券入札予定

|        |             |
|--------|-------------|
| 10月6日  | 6ヶ月(第1112回) |
| 10月7日  | 3ヶ月(第1113回) |
| 10月14日 | 3ヶ月         |
| 10月19日 | 1年          |
| 10月12日 | 30年         |
| 10月14日 | 5年          |
| 10月18日 | 20年         |
| 10月27日 | 2年          |

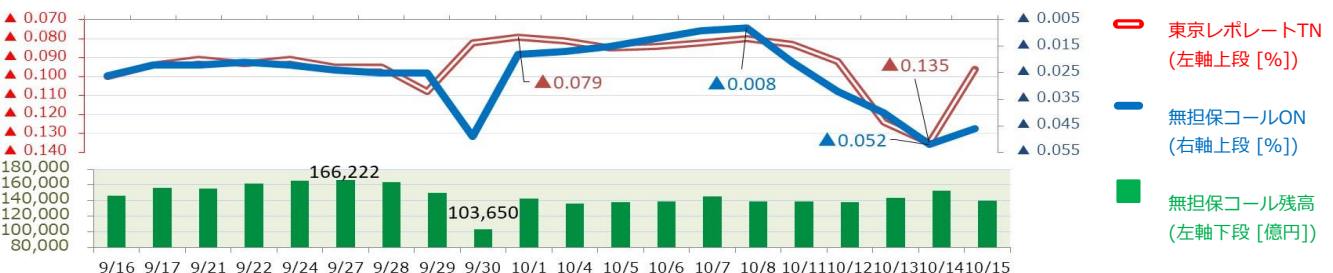
### 今月の国債買入オペ予定

| 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   | 月1回         | 9月7日  | 1    |
| 1年超3年以下    | 4750        | 4,750   | 5 11 17 21  | 9月26日 | 4    |
| 3年超5年以下    | 4750        | 4,750   | 5 11 21 26  | 9月30日 | 4    |
| 5年超10年以下   | 5500        | 5,500   | 11 17 21 26 | 9月30日 | 4    |
| 10年超25年以下  | 2500        | 1,250   | 11 26       | 9月30日 | 2    |
| 25年超       | 1000        | 500     | 17 26       | 9月30日 | 2    |
| 物価連動債      | 600         | 600     | 月1回         | 9月30日 | 1    |
| 変動利付債<四半期> | 300         | 300     | 四半期に1回      | 7月13日 | 1    |

### 1年前の市場推移

○2021年9月積み期 [9月16日~10月15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