



### 短期市場の推移

	3月31日	4月3日	4月4日	4月5日
加重平均金利	▲0.030	▲0.009	▲0.008	▲0.007
東京レポレート(TN)	▲0.118	▲0.137	▲0.107	▲0.111
無コール残	117,777	156,211	156,181	160,546
ON	69,771	91,410	86,620	90,360
その他	48,006	64,801	69,561	70,186
有コール残	20,805	28,842	30,924	30,460

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。  
 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	▲0.055	0.001	▲0.006	▲0.110
T/N	-	-	-	▲0.131
S/N	-	-	0.001	-
1W	▲0.040	▲0.018	▲0.039	▲0.148
2W	▲0.018	▲0.002	▲0.013	▲0.157
3W	-	-	-	▲0.159
1M	-	-	0.050	▲0.175
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.174
6M	-	-	-	▲0.129
1Y	-	-	-	▲0.099

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

### 4月7日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米)3月失業率	3.6%
-	-	(米)3月非農業部門雇用者数	24.0万人
-	-	(米)3月平均時給[前年比]	4.3%

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▲0.003%の出会いから始まり、その後は主に▲0.006%~▲0.001%の水準で取引された。オファービッドの動向に大きな変化はなく、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.006%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.007 ~ ▲0.004	▲0.006 ~ ▲0.006	▲0.007 ~ ▲0.001

### 翌営業日のマーケット

週末3日積みであり、ビッドサイドの調達意欲は強く、堅調な地合いになると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	4月6日	4月7日	4月7日	4月10日	4月10日	4月10日
券	▲100	+1,200	+1,200	+1,000		
財政	+2,800	▲6,800	▲6,800	▲1,500		
過不足		+2,700	▲5,600	▲500		
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				
国債買入		+13,200				
CP等買入			▲200			
国債補完供給	+34,400	▲36,500	+37,100			
当座預金増減	+14,800	+31,300	▲500			
当座預金残高	5,460,100	5,491,400	5,490,900			
準備預金残高	4,768,900	主な需給要因				
積み終了先	4,768,800	国債発行 (30年)	国庫短期証券			
超過準備	4,768,800	発行・償還 (3M・6M)				
非準備先残高	691,200					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	71.0%					
乖離率	28.9%					

### 4月6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(固定利回り方式)(4/7~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
米ドル資金供給(4/10~4/17)						
	0	0	5.070	5.070		
国債補完供給(4/6~4/7)						
	718	718	▲1.100	▲2.048		
	35,805	35,805	▲0.350	▲0.352		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
4月5日時点 6,711,100

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,909,200
4月7日以降の残り所要	
積数	400
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

4月7日	3ヶ月(第1150回)
4月14日	3ヶ月
4月19日	1年
4月21日	3ヶ月

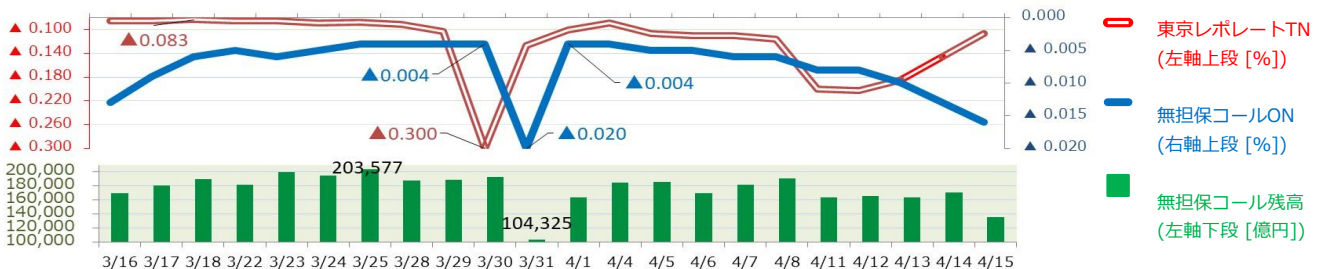
### 今月の国債買入オペ予定

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	4月5日	0
1年超3年以下	3,500~6,500	4,250	5 10 14 21	4月5日	3
3年超5年以下	4,250~7,250	5,000	5 14 21 27	4月5日	3
5年超10年以下	4,750~8,750	5,750	10 14 21 27	3月29日	4
10年超25年以下	1,000~5,000	2,500	5 10 21 27	4月5日	3
25年超	500~3,500	1,000	10 14 24	3月20日	3
物価連動債	600	600	月1回	3月29日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	1月12日	1

### 1年前の市場推移

○2022年3月積み期 [3月16日~4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