



短期市場の推移

| | 9月25日 | 9月26日 | 9月27日 | 9月28日 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利 | ▲0.042 | ▲0.051 | ▲0.064 | ▲0.063 |
| 東京レポレート(TN) | ▲0.181 | ▲0.251 | ▲0.397 | ▲0.547 |
| 無コール残 | 180,404 | 205,074 | 203,706 | 215,795 |
| ON | 100,201 | 117,461 | 112,213 | 125,522 |
| その他 | 80,203 | 87,613 | 91,493 | 90,273 |
| 有コール残 | 27,845 | 21,860 | 22,837 | 21,895 |

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 | ▲0.087 | 0.001 | ▲0.062 | ▲0.551 |
| T/N | - | - | - | ▲0.135 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | ▲0.060 | ▲0.037 | ▲0.041 | ▲0.139 |
| 2W | - | - | ▲0.040 | ▲0.156 |
| 3W | - | - | - | ▲0.159 |
| 1M | ▲0.010 | 0.030 | 0.014 | ▲0.155 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | - | ▲0.182 |
| 6M | - | - | - | ▲0.124 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.084 |

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

10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 | | 23:00 | 米 ISM製造業指数(9月) |
| 8:50 | 金融政策決定会合における主な意見(9月21~22日) | | | 米 製造業PMI(9月) |

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.065%の出合から始まり、その後は主に▲0.075%~▲0.050%の水準で取引された。半期末のため運用と調達を見送る先があり、出合水準は横ばいで推移し、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.062%となった。前営業日の無担保コール市場残高は215,795億円と、2001年1月の数値公表以降最大の残高を記録した。

| | 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|--|-------|-------|-----------------|
| | - ~ - | - ~ - | ▲0.075 ~ ▲0.050 |

翌営業日のマーケット

翌営業日は調達を控えていた取り手も、再開予定のため出合水準は本日対比上昇を想定。

資金需給

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | |
|---------|-----------|---------|-------------|--------|-----------|------|
| | 9月29日 | | 10月2日 | | 10月3日 | |
| 券 | +100 | | +400 | | +0 | |
| 財政 | ▲4,400 | | ▲22,900 | | +0 | |
| 過不足 | ▲4,300 | | ▲22,500 | | +0 | |
| 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 |
| 国債買入 | | | | +3,000 | | |
| CP等買入 | ▲6,500 | +4,000 | ▲200 | | | |
| 国債補完供給 | +33,500 | ▲48,400 | +48,400 | | | |
| 当座預金増減 | ▲21,700 | | +28,700 | | +0 | |
| 当座預金残高 | 5,472,000 | | 5,500,700 | | 5,500,700 | |
| 準備預金残高 | 4,799,300 | | 主な需給要因 | | | |
| 積み終了先 | 4,798,600 | | 国債発行・償還(2年) | | | |
| 超過準備 | 4,794,000 | | | | | |
| 非準備先残高 | 672,700 | | | | | |
| 準備預金進捗率 | 99.9% | | | | | |
| 平均 | 53.3% | | | | | |
| 乖離率 | 46.6% | | | | | |

9月29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(固定利回り方式)(10/2~) | | | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 国債補完供給(9/29~10/2) | | | | | | |
| | 48,608 | 48,608 | ▲0.750 | ▲0.751 | | |
| | 732 | 732 | ▲0.750 | ▲0.750 | | |
| 国債買入(10/2~) | | | | | | |
| 5~10年 | 3,000 | 9,812 | 3,007 | 0.006 | 0.008 | 32.5 |

| マネタリーベース | 所要 |
|--------------|-----------|
| 9月28日時点 | 6,747,900 |
| 今積期の所要準備額 | 3,882,600 |
| 10月2日以降の残り所要 | |
| 積数 | 4,400 |
| 平均 | 300 |

国債短期証券入札予定

| | |
|--------|-------------|
| 10月5日 | 6ヶ月(第1186回) |
| 10月6日 | 3ヶ月(第1187回) |
| 10月13日 | 3ヶ月 |
| 10月19日 | 1年 |

国債入札予定

| | |
|--------|-----|
| 10月3日 | 10年 |
| 10月5日 | 30年 |
| 10月11日 | 5年 |
| 10月17日 | 20年 |

来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13日 | 1 |
| 1年超3年以下 | 3,500~6,500 | 4,250 | 4 10 16 23 | 9月20日 | 4 |
| 3年超5年以下 | 4,000~7,500 | 4,500 | 4 16 23 27 | 9月27日 | 4 |
| 5年超10年以下 | 4,500~9,000 | 3,000 | 10 16 23 27 | 9月29日 | 4 |
| 10年超25年以下 | 1,000~5,000 | 2,000 | 4 10 23 27 | 9月27日 | 4 |
| 25年超 | 500~3,500 | 1,000 | 10 16 27 | 9月27日 | 3 |
| 物価連動債 | 600 | 600 | 月1回 | 9月27日 | 1 |
| 変動利付債 | - | 300 | - | 4月14日 | - |

1年前の市場推移

○2022年9月積み期 [9月16日~10月14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