



### 短期市場の推移

|             | 9月21日   | 9月22日   | 9月24日   | 9月27日   |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利      | ▲0.022  | ▲0.021  | ▲0.022  | ▲0.024  |
| 東京レボレート(TN) | ▲0.091  | ▲0.093  | ▲0.091  | ▲0.095  |
| 無コール残       | 155,594 | 161,437 | 165,371 | 166,222 |
| ON          | 74,081  | 78,274  | 81,428  | 81,079  |
| その他         | 81,513  | 83,163  | 83,943  | 85,143  |
| 有コール残       | 17,103  | 17,420  | 17,563  | 17,271  |

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 | ▲0.070     | 0.001 | ▲0.025 | ▲0.097  |
| T/N | -          | -     | -      | ▲0.095  |
| S/N | -          | -     | ▲0.005 | -       |
| 1W  | -          | -     | -      | ▲0.099  |
| 2W  | -          | -     | -      | ▲0.100  |
| 3W  | -          | -     | -      | ▲0.100  |
| 1M  | ▲0.015     | 0.180 | 0.003  | ▲0.100  |
| 2M  | -          | -     | -      | -       |
| 3M  | -          | -     | 0.050  | ▲0.109  |
| 6M  | -          | -     | -      | ▲0.120  |
| 1Y  | -          | -     | -      | ▲0.130  |

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

### 9月29日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外                           | 予想 |
|----|----|------------------------------|----|
| -  | -  | (欧)ECBフォーラム<br>[日米欧英中銀総裁が参加] | -  |
| -  | -  | (米)アトランタ連銀総裁の講演              | -  |
| -  | -  | -                            | -  |

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▲0.015%の合出から始まり、その後は▲0.055%~▲0.010%の水準で合出が見られた。オファービッドともに昨日より大きな変化はなく、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.025%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.055 ~ ▲0.055 | ▲0.050 ~ ▲0.050 | ▲0.025 ~ ▲0.005 |

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイド動向に大きな変化はなく、出合の水準は本日と横ばい圏と予想する。

### 資金需給

|          | 日銀速報      |           | 日銀予想      |           | 当社需給予想    |           |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|          | 9月28日     | 9月29日     | 9月29日     | 9月30日     | 9月30日     | 9月30日     |
| 券        | +400      | ▲300      | ▲300      | +0        | +0        | +0        |
| 財政       | +3,500    | ▲17,100   | ▲17,100   | ▲2,100    | ▲2,100    | ▲2,100    |
| 過不足      | +3,900    | ▲17,400   | ▲17,400   | ▲2,100    | ▲2,100    | ▲2,100    |
| 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    |           |           |           |
| 共通担保(全店) |           |           | ▲2,900    | +4,000    |           | +5,000    |
| CP等買入    |           |           | ▲800      |           |           |           |
| 国債補充供給   | +200      |           |           |           |           |           |
| 当座預金増減   | +4,100    | ▲16,100   | ▲16,100   | +2,900    | +2,900    | +2,900    |
| 当座預金残高   | 5,429,200 | 5,413,100 | 5,413,100 | 5,416,000 | 5,416,000 | 5,416,000 |
| 準備預金残高   | 4,797,500 |           |           |           |           |           |
| 積み終了先    | 4,796,800 |           |           |           |           |           |
| 超過準備     | 4,796,800 |           |           |           |           |           |
| 非準備先残高   | 631,700   |           |           |           |           |           |
| 準備預金進捗率  | 99.9%     |           |           |           |           |           |
| 平均       | 43.3%     |           |           |           |           |           |
| 乖離率      | 56.6%     |           |           |           |           |           |

### 9月28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(9/29~)      | 1,000  | 8,847 | 1,003  | 0.005  | 0.006 | 10.9 |
| 米ドル資金供給(9/30~10/7)   | 0      | 0     | 0.330  | 0.330  |       |      |
| 国債補充供給(9/28~9/29)    | 6      | 6     | ▲0.350 | ▲0.350 |       |      |
| 共通担保(全店)(9/29~10/13) | 20,000 | 3,951 | 3,951  |        |       |      |

マネタリーベース (億円)  
9月27日時点 6,643,100

| 所要           | (億円)      |
|--------------|-----------|
| 今積期の所要準備額    | 3,615,500 |
| 9月29日以降の残り所要 |           |
| 積数           | 3,000     |
| 平均           | 200       |

### 国庫短期証券入札予定

|       |     |
|-------|-----|
| 9月3日  | 3ヶ月 |
| 9月9日  | 6ヶ月 |
| 9月10日 | 3ヶ月 |
| 9月16日 | 1年  |
| 9月30日 | 2年  |
| 9月2日  | 10年 |
| 9月7日  | 30年 |
| 9月9日  | 5年  |

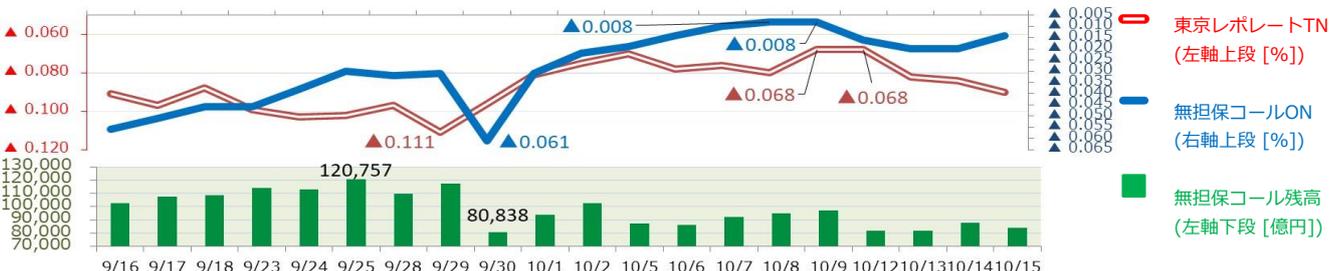
### 今月の国債買入オペ予定

| 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8日  | 0    |
| 1年超3年以下    | 4500        | 4,500   | 3 8 15 24  | 9月24日 | 0    |
| 3年超5年以下    | 4500        | 4,500   | 3 15 24 29 | 9月24日 | 1    |
| 5年超10年以下   | 4250        | 4,250   | 8 15 24 29 | 9月24日 | 1    |
| 10年超25年以下  | 1500        | 1,500   | 3          | 9月3日  | 0    |
| 25年超       | 500         | 500     | 24         | 9月24日 | 0    |
| 物価連動債      | 600         | 600     | 月1回        | 8月12日 | 1    |
| 変動利付債<四半期> | 300         | 300     | 四半期に1回     | 7月7日  | 0    |

### 1年前の市場推移

○2020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