



### 短期市場の推移

	9月6日	9月9日	9月10日	9月11日
加重平均金利	0.227	0.227	0.228	0.227
東京レポレート(TN)	0.241	0.236	0.230	0.235
無コール残	75,464	75,562	80,226	79,717
ON	33,417	32,375	33,909	33,600
その他	42,047	43,187	46,317	46,117
有コール残	41,304	39,660	40,799	40,966

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	0.215	0.275	0.229	0.237
T/N	-	-	-	0.207
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.198
2W	-	-	-	0.199
3W	-	-	-	0.197
1M	-	-	0.325	0.198
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.203
6M	-	-	-	0.251
1Y	-	-	-	0.317

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

### 9月13日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
13:30	鉱工業生産 (7月)		(欧) 鉱工業生産 (7月)		
	-		-		
	-		-		

### 本日の市況

無担保コールON物は0.228%の出合から始まり、その後は主に0.225%~0.228%を中心に取引された。一部金融機関による試し取りに加え、ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比0.002%増加の0.229%となった。

都銀・信託			証券	地銀	
-	~	-	-	~	-
				0.225	~ 0.228

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であるが、試し取り要因剥落のため、出合の水準は本日対比若干の低下を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	9月12日	9月13日	9月12日	9月13日	9月17日
券		▲300		▲100	+1,000
財政		+1,700		▲2,500	+5,000
過不足		+1,400		▲2,600	+6,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入		+12,200			
CP等買入			▲100		
社債等買入	▲100		▲100		
国債補充供給	+15,100	▲15,700	+15,700		
貸出増加支援			▲128,300	+121,500	
当座預金増減		+12,900		+6,100	+6,000
当座預金残高		5,425,000		5,431,100	5,437,100
準備預金残高		4,853,900	主な需給要因		
積み終了先		4,853,900	国債発行 (20年)	国庫短期証券発行償還	
超過準備		4,853,900		(3M)	
非準備先残高		571,100		国債発行償還 (個人)	
準備預金進捗率		100.0%			
平均		90.3%			
乖離率		9.7%			

### 9月12日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(9/12~9/13)	15,827	15,827	▲0.050	▲0.050		
	93	93	▲0.050	▲0.050		

マネタリーベース (億円)  
 9月11日時点 6,653,300

所要		所要
今積期の所要準備額	4,071,500	
9月13日以降の残り所要		
積数	0	
平均	0	

### 国庫短期証券入札予定

9月13日	3ヶ月(第1256回)
9月18日	1年 (第1257回)
9月19日	3ヶ月(第1258回)
9月27日	3ヶ月
9月26日	40年
9月30日	2年
10月3日	10年
10月8日	30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	4	9月4日	0
1年超3年以下	3500	3,500	4 11 18 25	9月11日	2
3年超5年以下	3750	3,750	4 11 18 25	9月11日	2
5年超10年以下	4000	4,000	6 11 18 25	9月11日	2
10年超25年以下	1500	1,500	6 18 25	9月6日	2
25年超	750	750	6 11	9月11日	0
物価連動債	600	600	25	8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