



### 短期市場の推移

	9月12日	9月13日	9月17日	9月18日
加重平均金利	0.229	0.227	0.228	0.228
東京レボレート(TN)	0.207	0.243	0.245	0.239
無コール残	79,240	80,391	74,925	74,914
ON	32,493	33,674	32,815	32,684
その他	46,747	46,717	42,110	42,230
有コール残	39,381	40,337	40,500	40,056

### 9月20日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
	日銀政策決定会合 (2日目)			
8:30	全国消費者物価 (8月)			
	-			

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	0.220	0.275	0.227	0.227
T/N	-	-	-	0.234
S/N	-	-	-	-
1W	0.270	0.275	0.271	0.202
2W	-	-	-	0.197
3W	-	-	-	0.197
1M	-	-	-	0.198
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.202
6M	-	-	-	0.249
1Y	-	-	-	0.318

### 本日の市況

無担保コールON物は0.227%の出合から始まり、その後は主に0.225%~0.227%を中心に取引された。ビット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▲0.001%の0.227%となった。

	都銀・信託	証券	地銀
	- ~ -	- ~ -	0.225 ~ 0.227

### 翌営業日のマーケット

ビットサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であるため、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

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

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	9月19日	9月20日	9月20日	9月24日	9月24日
券		+100	+0		+1,000
財政		+7,000	+51,200		+1,000
過不足		+7,100	+51,200		+2,000
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		+12,900			
CP等買入	▲100		▲600		
社債等買入	▲300		▲600	+500	
国債補充供給	+17,500	▲17,400	+17,400		
当座預金増減		+19,700	+67,900		+2,000
当座預金残高		5,441,000	5,508,900		5,510,900
準備預金残高		4,899,900			
積み終了先		4,887,200	国庫短期証券発行償還 (1Y)	国庫短期証券発行償還 (3M)	
超過準備		4,886,700			
非準備先残高		541,100	国債大量償還 (5年・10年・20年)		
準備預金進捗率		99.2%	平均	13.3%	
乖離率		85.8%	乖離率	85.8%	

### 9月19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(9/19~9/20)	17,657	17,657	▲0.050	▲0.050		
	1	1	▲0.050	▲0.050		

マネタリーベース (億円)  
9月18日時点 6,662,300

所要	所要
今積期の所要準備額	3,940,700
9月20日以降の残り所要	
積数	32,900
平均	1,300

### 国庫短期証券入札予定

9月27日	3ヶ月
10月4日	3ヶ月
10月9日	6ヶ月
10月11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18日	1
3年超5年以下	3750	3,750	4 11 18 25	9月18日	1
5年超10年以下	4000	4,000	6 11 18 25	9月18日	1
10年超25年以下	1500	1,500	6 18 25	9月18日	1
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