



短期市場の推移

	9月18日	9月19日	9月20日	9月24日
加重平均金利	0.228	0.227	0.226	0.226
東京レボレート(TN)	0.239	0.234	0.235	0.235
無コール残	74,914	75,147	77,587	76,618
ON	32,684	33,117	34,997	34,398
その他	42,230	42,030	42,590	42,220
有コール残	40,056	40,247	40,649	45,267

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	0.220	0.227	0.226	0.243
T/N	-	-	-	0.229
S/N	-	-	-	-
1W	0.290	0.320	0.297	0.200
2W	-	-	-	0.200
3W	-	-	-	0.199
1M	-	-	-	0.199
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.205
6M	-	-	-	0.251
1Y	-	-	-	0.317

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26日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	金融政策決定会合議事要旨 (7月30~31日開催分)		(米) 4~6月のGDP (3次速報値)	
	-		(欧) ラガルドECB総裁の講演	
	-		-	

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)は前営業日対比横ばいの0.226%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

ビッド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。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	9月25日	9月26日	9月26日	9月27日	9月27日
券		+300	▲100		+0
財政		▲1,600	+2,900		▲20,000
過不足		▲1,300	+2,800		▲20,000
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				+13,400	
CP等買入	▲400		▲500		
社債等買入	▲200		▲200		
国債補充供給	+20,400	▲15,800	+15,800		
当座預金増減		+2,700	+31,300		▲20,000
当座預金残高		5,488,700	5,520,000		5,500,000
準備預金残高		4,943,300			主な需給要因
積み終了先		4,941,300			国債発行(40年)
超過準備		4,941,300			各種財政資金の貸付回収
非準備先残高		545,400			
準備預金進捗率		99.7%			
平均		33.3%			
乖離率		66.4%			

9月25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(9/26~)						
1~3年	3,500	9,191	3,501	▲0.010	▲0.009	100.0
3~5年	3,750	9,118	3,754	▲0.009	▲0.007	42.7
5~10年	4,000	6,943	4,003	▲0.007	▲0.002	55.1
10~25年	1,500	2,055	1,500	▲0.010	0.001	33.3
物価連動	600	1,955	601	0.240	0.145	83.2
CP等買入(9/30~)						
	4,000	5,255	3,995	0.270	0.334	53.6
国債補充供給(9/25~9/26)						
	16,006	16,006	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
 9月24日時点 6,727,200

所要	所要
今積期の所要準備額	3,940,700
9月26日以降の残り所要	
積数	10,700
平均	500

国庫短期証券入札予定

9月27日	3ヶ月(第1259回)
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25日	0
3年超5年以下	3750	3,750	4 11 18 25	9月25日	0
5年超10年以下	4000	4,000	6 11 18 25	9月25日	0
10年超25年以下	1500	1,500	6 18 25	9月25日	0
25年超	750	750	6 11	9月11日	0
物価連動債	600	600	25	9月25日	0
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