



短期市場の推移

| | 9月19日 | 9月20日 | 9月24日 | 9月25日 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利 | 0.227 | 0.226 | 0.226 | 0.226 |
| 東京レボレート(TN) | 0.234 | 0.235 | 0.235 | 0.229 |
| 無コール残 | 75,147 | 77,587 | 76,618 | 71,912 |
| ON | 33,117 | 34,997 | 34,398 | 30,232 |
| その他 | 42,030 | 42,590 | 42,220 | 41,680 |
| 有コール残 | 40,247 | 40,649 | 45,267 | 45,086 |

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 | 0.241 |
| T/N | - | - | - | 0.219 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | - | - | - | 0.201 |
| 2W | - | - | - | 0.199 |
| 3W | - | - | - | 0.199 |
| 1M | - | - | - | 0.199 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | 0.395 | 0.206 |
| 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27日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|------------|----|--------------|----|
| 自民党総裁選投票開票 | | (米) PCE (8月) | |
| - | | - | |
| - | | - | |

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26日 | 9月27日 | 9月27日 | 9月30日 | 9月30日 |
| 券 | | ▲200 | +400 | +1,000 | +1,000 |
| 財政 | | ▲1,300 | ▲14,800 | +13,000 | +13,000 |
| 過不足 | | ▲1,500 | ▲14,400 | +14,000 | +14,000 |
| 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 | ▲500 | | ▲200 | | +4,000 |
| 社債等買入 | ▲200 | | | | |
| 国債補完供給 | +15,800 | ▲15,300 | +15,300 | | |
| 当座預金増減 | | +11,700 | +700 | +18,000 | +18,000 |
| 当座預金残高 | | 5,500,400 | 5,501,100 | 5,519,100 | 5,519,100 |
| 準備預金残高 | | 4,961,900 | | | |
| 積み終了先 | | 4,960,400 | 国債発行(40年) | 国庫短期証券発行償還 | |
| 超過準備 | | 4,959,800 | 各種財政資金の貸付回 | (3M) | |
| 非準備先残高 | | 538,500 | 各種財政資金の支払い | | |
| 準備預金進捗率 | | 99.8% | 収 | | |
| 平均 | | 36.7% | | | |
| 乖離率 | | 63.1% | | | |

9月26日のオペ結果

| オペ種類 | オファー | 応札 | 落札 | 足切 | 平均 | 按分 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|----|----|
| 国債補完供給(9/26~9/27) | 15,395 | 15,395 | ▲0.050 | ▲0.050 | | |
| | 143 | 143 | ▲0.050 | ▲0.050 | | |

| マネタリーベース | 【億円】 |
|----------|-----------|
| 9月25日時点 | 6,729,600 |

| 所要 | 【億円】 |
|--------------|-----------|
| 今積期の所要準備額 | 3,940,700 |
| 9月27日以降の残り所要 | |
| 積数 | 8,600 |
| 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30日 | 2年 |
| 10月3日 | 10年 |
| 10月8日 | 30年 |
| 10月10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 | 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