



### 短期市場の推移

	9月20日	9月24日	9月25日	9月26日
加重平均金利	0.226	0.226	0.226	0.226
東京レポレート(TN)	0.235	0.235	0.229	0.219
無コール残	77,587	76,618	71,912	72,159
ON	34,997	34,398	30,232	30,364
その他	42,590	42,220	41,680	41,795
有コール残	40,649	45,267	45,086	41,502

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)			レポ市場
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	0.220	0.228	0.226	0.244
T/N	-	-	-	0.208
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.199
2W	-	-	0.320	0.198
3W	-	-	-	0.198
1M	0.295	0.330	0.308	0.199
2M	-	-	0.340	-
3M	-	-	0.320	0.207
6M	-	-	0.570	0.249
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30日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	鉱工業生産 (8月)		(米)パウエルFRB議長、講演	
	-		(欧)ラガルドECB総裁、欧州議会で演説	
	-		-	

### 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
- ~ -	0.227 ~ 0.227	0.225 ~ 0.227

### 翌営業日のマーケット

9月末越えの調達を控えるビッドサイドの動きが想定され、出合い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27日		9月30日		10月1日	
券	+300		+500		+1,000	
財政	▲17,500		+13,500		▲29,000	
過不足	▲17,200		+14,000		▲28,000	
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
CP等買入	▲200		▲3,100		+4,000	
国債補充供給	+15,300	▲15,300	+15,300			
当座預金増減	▲17,400		+30,200		▲28,000	
当座預金残高	5,483,000		5,513,200		5,485,200	
準備預金残高	4,946,400		主な需給要因			
積み終了先	4,945,400		国庫短期証券発行償還 (2年)			
超過準備	4,945,200		還 (3M)			
非準備先残高	536,600		各種財政資金の支払い			
準備預金進捗率	99.9%					
平均	46.7%					
乖離率	53.2%					

### 9月27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(9/27~9/30)	15,645	15,645	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
9月26日時点 6,741,500

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,940,700
9月30日以降の残り所要	
積数	5,000
平均	300

### 国庫短期証券入札予定

10月4日	3ヶ月(第1260回)
10月9日	6ヶ月
10月11日	3ヶ月
10月17日	1年

### 国債入札予定

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					2023/4/14	-

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