



## デイリーシグナル

2022年9月14日(水)

### 短期市場の推移

	9月8日	9月9日	9月12日	9月13日
加重平均金利	▲0.037	▲0.030	▲0.032	▲0.033
東京レポレート(TN)	▲0.086	▲0.083	▲0.085	▲0.089
無コール残	142,823	157,143	140,797	143,023
ON	64,990	78,230	63,069	66,895
その他	77,833	78,913	77,728	76,128
有コール残	31,429	31,479	32,058	32,315

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	▲0.060	0.001	▲0.033	▲0.086
T/N	▲0.040	▲0.038	▲0.039	▲0.091
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.050	▲0.040	▲0.045	▲0.097
2W	▲0.050	0.000	▲0.038	▲0.101
3W	-	-	-	▲0.127
1M	▲0.050	0.250	0.020	▲0.130
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.128
6M	-	-	-	▲0.150
1Y	-	-	-	▲0.146

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15日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	8月貿易収支	-	20:00	(英)9月英中銀(BOE)政策金利 2.25%
	-	-	21:30	(米)新規失業保険申請件数 [前週分] -
	-	-	22:15	(米)8月鉱工業生産指数 [前月比] 0.2%

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.025%の合出から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.020%の水準で取引された。ビッドサイドの調達意欲は昨日とほぼ同様であり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日と横ばいの▲0.033%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.035	-	▲0.040 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

積み期最終日となるために調達量を抑える先が現れ、出合水準はやや低下すると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月14日	9月15日	9月14日	9月15日	9月14日	9月15日
券		+100		▲500		▲1,000
財政		▲35,200		▲8,700		▲7,000
過不足		▲35,100		▲9,200		▲8,000
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
国庫短期証券買入		+1,000				
国債買入				+12,400		
共通担保(全店)	▲13,700	+7,300				
CP等買入	▲700	+4,000	▲300			
社債等買入			▲100			
国債補充供給	+6,200	▲15,200	+15,200			
貸出増加支援	▲10,200	+30,600				
当座預金増減		▲25,800		+18,000		▲8,000
当座預金残高		5,048,800		5,066,800		5,058,800
準備預金残高		4,436,700	主な需給要因			
積み終了先		4,436,700	国債発行・償還(20年)			
超過準備		4,436,700				
非準備先残高		612,100				
準備預金進捗率		100.0%				
平均		96.8%				
乖離率		3.2%				

### 9月14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(固定利回り方式)(9/15~)						
5~10年	1,598	1,598				
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(9/15~)						
1~3年	4,750	8,240	4,753	0.000	0.004	39.3
5~10年	5,500	13,340	5,507	0.027	0.031	93.3
25年~	500	1,634	502	0.019	0.022	89.9
国債補充供給(9/14~9/15)						
	6,475	6,475	▲0.350	▲0.350		
	7,254	7,254	▲0.350	▲0.350		
	1,333	1,333	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
9月13日時点 6,324,000

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,872,000
9月15日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

入札日	年数	回数
9月15日	1年	(第1108回)
9月16日	3ヶ月	(第1109回)
9月21日	3ヶ月	(第1110回)
9月30日	3ヶ月	

### 国債入札予定

入札日	年数
9月15日	20年
9月27日	40年
9月29日	2年
10月4日	10年

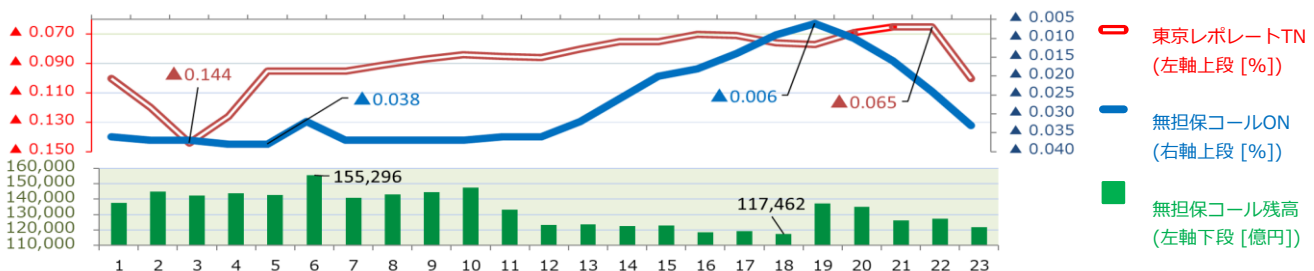
### 今月の国債買入オペ予定

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	月1回	9月7日	0
1年超3年以下	4750	4,750	2 7 14 26	9月14日	1
3年超5年以下	4750	4,750	2 7 14 26	9月7日	1
5年超10年以下	5500	5,500	7 14 26 30	9月14日	2
10年超25年以下	1250	1,250	2 30	9月2日	1
25年超	500	500	14 30	9月14日	1
物価連動債	600	600	月1回	8月31日	0
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	7月13日	0

### 1年前の市場推移

○2021年8月積み期 [8月16日~9月15日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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