



短期市場の推移

	9月14日	9月15日	9月16日	9月20日
加重平均金利	▲0.033	▲0.032	▲0.053	▲0.052
東京レポレート(TN)	▲0.091	▲0.098	▲0.092	▲0.092
無コール残	150,829	142,981	137,596	134,922
ON	76,721	69,943	68,320	66,136
その他	74,108	73,038	69,276	68,786
有コール残	31,233	33,400	32,444	30,701

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	▲0.080	0.001	▲0.052	▲0.088
T/N	-	-	▲0.055	▲0.092
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.099
2W	-	-	0.010	▲0.134
3W	-	-	-	▲0.130
1M	-	-	-	▲0.130
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.130
6M	-	-	-	▲0.149
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22日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
9月9日銀金融政策決定会合 (日銀当座預金)	▲0.1%	3:00 (米)9月連邦公開市場委員会 (FOMC)政策金利	3.25%
-	-	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]	-

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▲0.055%の出合から始まり、その後は主に▲0.060%~▲0.050%の水準で取引された。ON物加重平均金利(速報)は前営業日と横ばいの▲0.052%となった。また本日、臨時の国債買入オペが実施されたほか、指し値オペでは6月17日(17,599億円)以来の規模となる12,637億円の落札があった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.060 ~ ▲0.055	▲0.055 ~ ▲0.055	▲0.060 ~ ▲0.050

翌営業日のマーケット

4日積みであるものの、地銀業態の調達ニーズが限定的であるため、出合水準は本日と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21日		9月22日		9月26日
券	▲200		▲900		+1,000
財政	▲8,700		▲800		+31,000
過不足	▲8,900		▲1,700		+32,000
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	+8,300		+15,200		-
CP等買入	▲100		▲600		-
社債等買入	-		▲100		+800
国債補充供給	+9,200	▲6,300	+6,300	-	-
当座預金増減	+2,200		+19,900		+32,000
当座預金残高	5,135,600		5,155,500		5,187,500
準備預金残高	4,495,900		-		主な需給要因
積み終了先	4,492,900		流動性供給		国庫短期証券発行・償還(6M)
超過準備	4,492,500		-		-
非準備先残高	639,700		-		-
準備預金進捗率	99.4%		-		-
平均	20.0%		-		-
乖離率	79.4%		-		-

9月21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)(9/22~)	-					
5~10年	12,637	12,637	-	-	-	-
5~10年	0	0	-	-	-	-
国債買入(9/22~)	-					
5~10年	1,500	4,912	1,504	0.017	0.019	22.3
10~25年	1,000	3,590	1,006	0.018	0.019	53.6
国債補充供給(9/21~9/22)	-					
6,269	6,269	▲0.350	▲0.350	-	-	-
0	0	-	-	-	-	-

マネタリーベース (億円)
9月20日時点 6,383,700

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,750,600
9月22日以降の残り所要	-
積数	21,700
平均	900

国庫短期証券入札予定

9月30日	3ヶ月
10月6日	6ヶ月
10月7日	3ヶ月
10月14日	3ヶ月
9月27日	40年
9月29日	2年
10月4日	10年
10月12日	30年

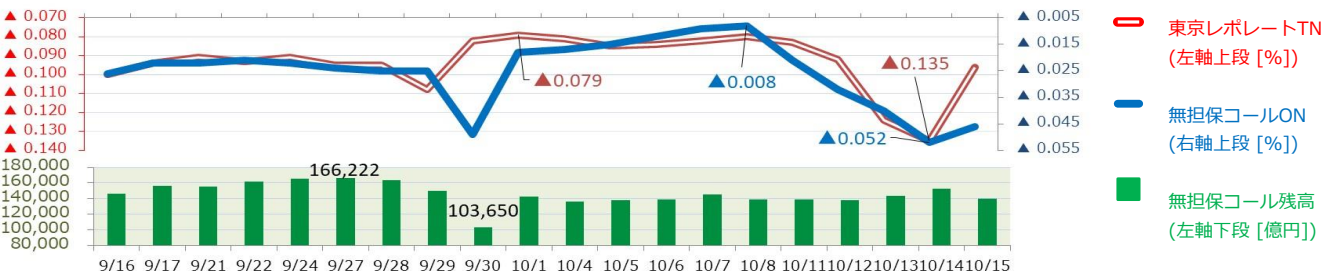
今月の国債買入オペ予定

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	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 26 30	9月7日	1
5年超10年以下	5500	1,500	7 14 26 30	9月21日	2
10年超25年以下	1250	1,000	2 30	9月21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9月積み期 [9月16日~10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