



### 短期市場の推移

	9月22日	9月26日	9月27日	9月28日
加重平均金利	▲0.055	▲0.063	▲0.069	▲0.068
東京レボレート(TN)	▲0.091	▲0.091	▲0.091	▲0.092
無コール残	148,242	136,439	136,677	146,887
ON	79,085	69,092	68,430	80,190
その他	69,157	67,347	68,247	66,697
有コール残	31,182	31,270	31,556	32,315

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	▲0.087	0.001	▲0.066	▲0.088
T/N	-	-	-	▲0.118
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.070	▲0.065	▲0.066	▲0.122
2W	-	-	▲0.040	▲0.122
3W	-	-	-	▲0.125
1M	▲0.055	0.001	▲0.039	▲0.127
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.001	▲0.128
6M	-	-	-	▲0.148
1Y	-	-	-	▲0.143

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30日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	8月鉱工業生産指数[前月比]	+0.2%	15:00	(英)4-6月期国内総生産(GDP)改定値[前年比]	-
	-		18:00	(欧)9月消費者物価コア指数[前年比]	-
	-		21:30	(米)8月個人消費支出(PCE)価格コア指数[前年比]	4.8%

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▲0.065%の合出から始まり、その後は主に▲0.075%~▲0.06%の水準で取引された。四半期末である翌営業日に調達を控える先が前倒して調達するなどしたため、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.066%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.070 ~ ▲0.065	▲0.070 ~ ▲0.070	▲0.075 ~ ▲0.060

### 翌営業日のマーケット

四半期末である翌営業日は、調達を控える先もあり、出合の水準は本日対比低下すると予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	9月29日		9月30日		10月3日
券	▲600		+700		+0
財政	▲1,800		+3,800		▲16,000
過不足	▲2,400		+4,500		▲16,000
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		+2,500		+8,700	
CP等買入	▲500		▲4,100	+4,000	
国債補完供給	+14,700	▲18,000	+18,000		
当座預金増減	▲3,700		+31,100		▲16,000
当座預金残高	4,924,400		4,955,500		4,939,500
準備預金残高	4,290,800		主な需給要因		
積み終了先	4,290,400		国債発行・償還		
超過準備	4,290,400		(2年)		
非準備先残高	633,600		国庫短期証券発行・償還(3M)		
準備預金進捗率	99.7%				
平均	46.7%				
乖離率	53.1%				

### 9月29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)(9/30~)						
5~10年	8,750	8,750				
5~10年	0	0				
国債補完供給(9/29~9/30)						
	17,936	17,936	▲0.350	▲0.350		
	73	73	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース 【億円】  
9月28日時点 6,178,600

所要	【億円】
今積期の所要準備額	3,750,600
9月30日以降の残り所要	
積数	10,100
平均	600

### 国庫短期証券入札予定

9月30日	3ヶ月(第1111回)
10月6日	6ヶ月(第1112回)
10月7日	3ヶ月
10月14日	3ヶ月
10月4日	10年
10月12日	30年
10月14日	5年
10月18日	20年

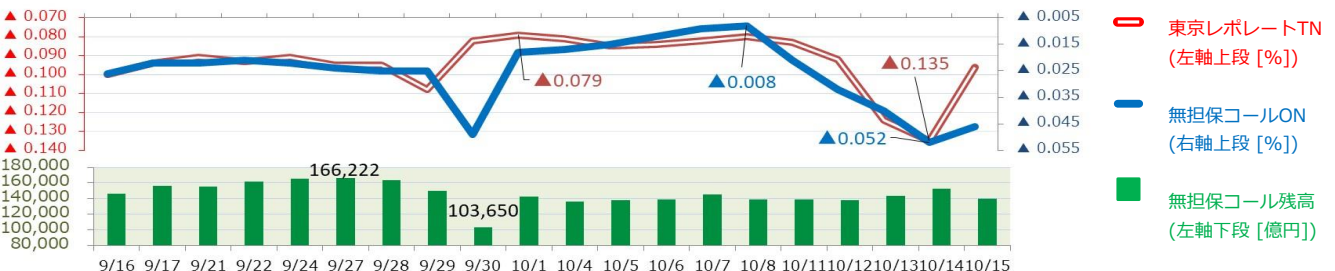
### 今月の国債買入オペ予定

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26日	0
3年超5年以下	4750	4,750	2 7 26 30	9月26日	1
5年超10年以下	5500	1,500	7 14 26 30	9月27日	1
10年超25年以下	1250	1,000	2 30	9月27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