



| 短期市場の推移 [億円] [%] | | | | | 9月22日の予定 (時刻は日本時間) | | | | |
|------------------|---------|---------|---------|---------|--------------------|----------------------|----|-----------|----|
| | 9月14日 | 9月15日 | 9月19日 | 9月20日 | 日本 | | 予想 | 海外 | 予想 |
| 加重平均金利 | ▲0.012 | ▲0.043 | ▲0.059 | ▲0.056 | 8:30 | 全国CPI (8月) | | ECB副総裁の講演 | |
| 東京レポレート(TN) | ▲0.105 | ▲0.121 | ▲0.151 | ▲0.174 | | 日銀金融政策決定会合 植田総裁会見 | | - | |
| 無コール残 | 137,037 | 147,631 | 173,435 | 173,732 | | | | | |
| ON | 66,919 | 78,403 | 100,727 | 94,754 | | | | | |
| その他 | 70,118 | 69,228 | 72,708 | 78,978 | | | | | |
| 有コール残 | 28,691 | 29,839 | 29,264 | 27,915 | | | | | |

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 [%]

| 本日の市況 | | | |
|-------|-------------------|---------|---------|
| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 | |
| - ~ - | ▲ 0.060 ~ ▲ 0.060 | ▲ 0.050 | ▲ 0.025 |

| | 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 | ▲0.087 | 0.001 | ▲0.049 | ▲0.162 |
| T/N | - | - | - | ▲0.181 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | ▲0.045 | ▲0.010 | ▲0.024 | ▲0.188 |
| 2W | - | - | - | ▲0.209 |
| 3W | - | - | - | ▲0.180 |
| 1M | - | - | - | ▲0.173 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | 0.028 | 0.029 | 0.028 | ▲0.143 |
| 6M | - | - | - | ▲0.127 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.081 |

本日の無担保コールON物は▲0.050%の合出から始まり、その後は主に▲0.050%~▲0.025%の水準で取引された。昨日に引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.007%の▲0.049%となった。

登営業日のマーケット
週末3日積みでビッドサイドの調達意欲の一層の強まりが想定され、合出の水準は本日対比上昇すると予想。

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

| 資金需給 [億円] | | 日銀速報 | | | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | |
|-----------|--|-----------|---------|-----------|------|-----------|------|--------|--|
| | | 9月21日 | | | | 9月22日 | | 9月25日 | |
| 券 | | ▲400 | | +0 | | +2,000 | | | |
| 財政 | | ▲2,500 | | ▲5,900 | | +20,000 | | | |
| 過不足 | | ▲2,900 | | ▲5,900 | | +22,000 | | | |
| 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 | | | +17,600 | | | | | | |
| CP等買入 | | ▲200 | | ▲700 | | | | | |
| 社債等買入 | | ▲100 | +1,000 | | | | | | |
| 国債補充供給 | | +39,300 | ▲36,600 | +36,600 | | | | | |
| 当座預金増減 | | +19,100 | | +30,000 | | +22,000 | | | |
| 当座預金残高 | | 5,491,000 | | 5,521,000 | | 5,543,000 | | | |
| 準備預金残高 | | 4,783,900 | | 主な需給要因 | | | | | |
| 積み終了先 | | 4,780,000 | | 流動性供給 | | 国庫短期証券発行・ | | | |
| 超過準備 | | 4,778,100 | | | | 償還 (3M) | | | |
| 非準備先残高 | | 707,100 | | | | 各種財政資金の支 | | | |
| 準備預金進捗率 | | 99.0% | | | | い | | | |
| 平均 | | 20.0% | | | | | | | |
| 乖離率 | | 79.0% | | | | | | | |

9月21日のオペ結果 [%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

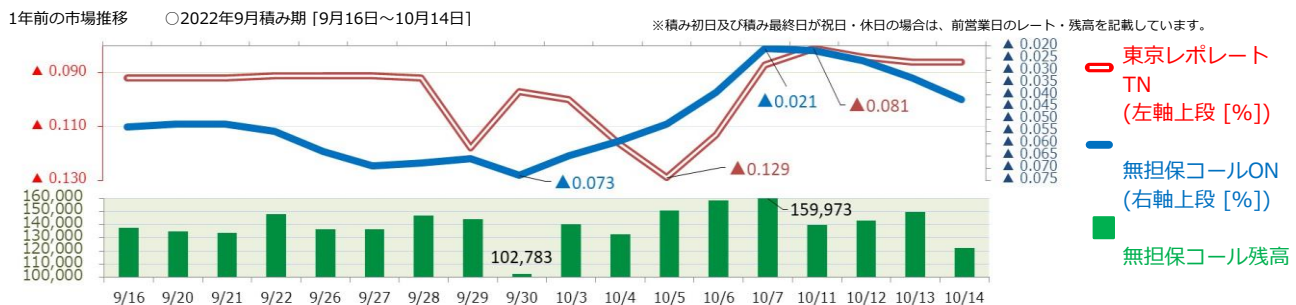
| オペ種類 | オファー | 応札 | 落札 | 足切 | 平均 | 按分 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|----|----|
| 国債買入(固定利回り方式)(9/22~) | | | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | 0 | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 国債補充供給(9/21~9/22) | | | | | | |
| | 37,188 | 37,188 | ▲0.450 | ▲0.451 | | |
| | 0 | 0 | | | | |

| マネタリーベース [億円] | | 所要 [億円] | |
|---------------|-----------|--------------|-----------|
| 9月20日時点 | 6,725,900 | 今積期の所要準備額 | 3,882,600 |
| | | 9月22日以降の残り所要 | |
| | | 積数 | 37,400 |
| | | 平均 | 1,600 |

| 国庫短期証券入札予定 | |
|------------|-----|
| 9月29日 | 3ヶ月 |
| 10月5日 | 6ヶ月 |
| 10月6日 | 3ヶ月 |
| 10月13日 | 3ヶ月 |

| 国債入札予定 | |
|--------|-----|
| 9月26日 | 40年 |
| 9月28日 | 2年 |
| 10月3日 | 10年 |
| 10月5日 | 30年 |

| 今月の国債買入オペ予定 [億円] | | | | | | |
|------------------|-------------|---------|------------|-------|------|--|
| 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13日 | 0 | |
| 1年超3年以下 | 3,500~6,500 | 4,250 | 4 8 13 20 | 9月20日 | 0 | |
| 3年超5年以下 | 4,000~7,500 | 4,500 | 4 8 20 27 | 9月20日 | 1 | |
| 5年超10年以下 | 4,500~9,000 | 6,750 | 8 13 20 27 | 9月20日 | 1 | |
| 10年超25年以下 | 1,000~5,000 | 2,000 | 4 8 20 27 | 9月20日 | 1 | |
| 25年超 | 500~3,500 | 1,000 | 4 13 27 | 9月13日 | 1 | |
| 物価運動債 | 600 | 600 | 月1回 | 8月30日 | 1 | |
| 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ありません。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