



### 短期市場の推移

	9月15日	9月19日	9月20日	9月21日
加重平均金利	▲0.043	▲0.059	▲0.056	▲0.049
東京レポレート(TN)	▲0.121	▲0.151	▲0.174	▲0.181
無コール残	147,631	173,435	173,732	182,306
ON	78,403	100,727	94,754	99,483
その他	69,228	72,708	78,978	82,823
有コール残	29,839	29,264	27,915	27,631

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	▲0.087	0.001	▲0.039	▲0.208
T/N	-	-	-	▲0.289
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	0.015	▲0.023	▲0.323
2W	-	-	-	▲0.274
3W	-	-	-	▲0.242
1M	-	-	-	▲0.213
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.153
6M	-	-	-	▲0.127
1Y	-	-	-	▲0.081

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25日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
	-		-	
	-		-	
	-		-	

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.050%の出合から始まり、その後は主に▲0.050%~▲0.015%の水準で取引された。週末3日積みとなる中、ビッドサイドの調達意欲は一層強く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.010%の▲0.039%となった。日本銀行は本日開催の金融政策決定会合にて、現行の金融政策の維持を決定した。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	- ~ -	▲0.050 ~ ▲0.015

### 翌営業日のマーケット

週末3日積み要因の剥落により、出合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22日		9月25日		9月26日	
券	+0		+600		▲300	
財政	▲7,900		+12,300		▲2,000	
過不足	▲7,900		+12,900		▲2,300	
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	▲700		▲200			
社債等買入			▲200			
国債補充供給	+36,600	▲37,400	+37,400			
当座預金増減	▲9,400		+49,900		▲2,300	
当座預金残高	5,481,600		5,531,500		5,529,200	
準備預金残高	4,796,300		主な需給要因			
積み終了先	4,793,700		国庫短期証券発行・償還(3M)			
超過準備	4,793,300		各種財政資金の支払い			
非準備先残高	685,300		い			
準備預金進捗率	99.3%					
平均	30.0%					
乖離率	69.3%					

### 9月22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)(9/25~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債補充供給(9/22~9/25)						
	38,084	38,084	▲0.450	▲0.451		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
9月21日時点 6,745,400

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,882,600
9月25日以降の残り所要	
積数	28,400
平均	1,400

### 国債短期証券入札予定

9月29日	3ヶ月(第1185回)
10月5日	6ヶ月
10月6日	3ヶ月
10月13日	3ヶ月

### 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
物価連動債	600	600	月1回	8月30日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

### 1年前の市場推移

○2022年9月積み期 [9月16日~10月14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