



### 短期市場の推移

	9月21日	9月22日	9月25日	9月26日
加重平均金利	▲0.049	▲0.039	▲0.042	▲0.051
東京レポレート(TN)	▲0.181	▲0.289	▲0.181	▲0.251
無コール残	182,306	188,552	180,404	205,074
ON	99,483	104,799	100,201	117,461
その他	82,823	83,753	80,203	87,613
有コール残	27,631	25,941	27,845	21,860

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	▲0.064	▲0.259
T/N	-	-	-	▲0.397
S/N	-	-	0.001	-
1W	0.001	0.005	0.003	▲0.409
2W	-	-	-	▲0.278
3W	-	-	-	▲0.236
1M	-	-	0.180	▲0.207
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.008	▲0.155
6M	-	-	-	▲0.120
1Y	-	-	-	▲0.083

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28日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	貿易収支 (9月上旬)		米 GDP (4~6月)	
	-		-	
	-		-	

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.065%の出合から始まり、その後は主に▲0.070%~▲0.060%の水準で取引された。ビッドサイドの慎重な調達姿勢の継続とオファーサイドの積極的な運用により、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.013%の▲0.064%となった。なお前営業日の無担保コール市場残高は205,074億円と2022年5月以来約1年4か月ぶりの大きさまで増加した。

	都銀・信託	証券	地銀
	- ~ -	- ~ -	▲0.070 ~ ▲0.060

### 翌営業日のマーケット

オファービッドの動向に大きな変化はなく、出合水準は本日対比横ばい圏と想定。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月27日	9月28日	9月27日	9月28日	9月27日	9月28日
券	+100		▲400		+1,300	
財政	▲19,700		+1,300		▲1,400	
過不足	▲19,600		+900		▲100	
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				+14,900		
共通担保(全店)	▲9,400	+8,500				+4,000
CP等買入	▲300		▲1,300			
社債等買入			▲100			
国債補完供給	+27,400	▲28,100	+28,100			
当座預金増減		▲20,500		+42,500		+3,900
当座預金残高		5,486,000		5,528,500		5,532,400
準備預金残高		4,792,500				主な需給要因
積み終了先		4,790,900				
超過準備		4,790,900				
非準備先残高		693,500				
準備預金進捗率		99.4%				
平均		40.0%				
乖離率		59.4%				

### 9月27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)(9/28~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(9/28~)						
3~5年	4,500	10,544	4,508	▲0.009	▲0.007	22.6
5~10年	6,750	11,265	6,756	▲0.017	▲0.013	25.4
10~25年	2,000	6,474	2,010	▲0.011	▲0.008	37.2
25年~	1,000	2,017	1,001	▲0.009	▲0.006	13.8
物価連動	600	1,536	601	▲0.020	▲0.063	73.9
国債補完供給(9/27~9/28)						
	28,557	28,557	▲0.550	▲0.555		
	0	0				

マナターベース	【億円】
9月26日時点	6,760,400

所要	【億円】
今積期の所要準備額	3,882,600
9月28日以降の残り所要	
積数	22,300
平均	1,200

### 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27日	0
5年超10年以下	4,500~9,000	6,750	8 13 20 27	9月27日	0
10年超25年以下	1,000~5,000	2,000	4 8 20 27	9月27日	0
25年超	500~3,500	1,000	4 13 27	9月27日	0
物価連動債	600	600	月1回	9月27日	0
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