



デイリーシグナル

2025年9月19日(金)

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12日	9月16日	9月17日	9月18日	日本	予想	海外	予想
加重平均金利	0.477	0.477	0.478	0.477			(米) ミランFRB理事の講演	
東京レポレート(TN)	0.494	0.495	0.494	0.491			(欧) ユーロ圏消費者信頼感指数 (9月)	
無コール残	87,313	86,427	81,610	82,005				
ON	35,337	34,891	31,868	31,913				
その他	51,976	51,536	49,742	50,092				
有コール残	31,541	31,443	26,109	26,479				

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	0.450	0.478	0.477	0.487
T/N	-	-	-	0.493
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.520	0.482
2W	0.460	0.560	0.481	0.480
3W	-	-	-	0.481
1M	-	-	0.540	0.482
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.700	0.523
6M	-	-	-	0.570
1Y	-	-	-	0.692

本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.477%となった。日銀は本日の金融政策決定会合において、次回会合までの金融市場調節方針として、無担保コールレート(O/N物)を0.5%程度で推移するように促すことと、保有する上場投資信託(ETF)と不動産投資信託(REIT)を市場で売却すると決めた。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.477

翌営業日のマーケット

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

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

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

資金需給	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月19日		9月22日		9月24日	
券	+300		+100		+0	
財政	▲400		+54,600		▲5,000	
過不足	▲100		+54,700		▲5,000	
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
CP等買入	▲200		▲100			
社債等買入	▲300		▲100			
国債補完供給	+2,800	▲1,200	+1,200			
当座預金増減	+1,000		+55,700		▲5,000	
当座預金残高	4,985,600		5,041,300		5,036,300	
準備預金残高	4,545,100		主な需給要因			
積み終了先	4,541,300		国債償還 (5年・10年・20年)			
超過準備	4,534,600		国庫短期証券発行償還 (3M・1Y)			
非準備先残高	440,500		利払い			
準備預金進捗率	99.5%					
平均	20.0%					
乖離率	79.5%					

9月19日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(9/19~9/22)	926	926	0.250	0.250		
	300	300	0.250	0.250		

マネタリーベース [億円]
9月18日時点 6,199,800

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,983,200
9月22日以降の残り所要	
積数	20,500
平均	900

国庫短期証券入札予定

入札日	期間
9月26日	3ヶ月(第1334回)
10月3日	3ヶ月
10月9日	6ヶ月
10月10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	1000	1,000	3	9月3日	0
1年超3年以下	3250	3,250	3 11 24	9月11日	1
3年超5年以下	3250	3,250	3 24 29	9月3日	2
5年超10年以下	3500	3,500	11 24 29	9月11日	2
10年超25年以下	1350	1,350	3 11 24	9月11日	1
25年超	750	750	11 29	9月11日	1
物価連動債	500	500	29	8月27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