上田八木短資

デイリーシグナル

2025年9月25日(木)

短期市場の推移 [億円] [%]

	9月18日	9月19日	9月22日	9月24日
加重平均金利	0.477	0.477	0.476	0.478
東京レポレート(TN)	0.491	0.493	0.492	0.491
無コール残	82,005	78,335	79,905	84,167
ON	31,913	30,913	32,199	31,707
その他	50,092	47,422	47,706	52,460
有コール残	26,479	26,682	28,168	28,239

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。

9月26日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	9月上旬の貿易収支（財務省）		（米）8月の個人消費支出		
	-		（米）ボウマンFRB副議長の講演		
	-		（米）リッチモンド連銀総裁の講演		

本日の短期市場金利 [%]

	無担保コール(速報) 最低	最高	平均	レポ市場 東京レポレート
O/N	0.450	0.525	0.477	0.491
T/N	-	-	-	0.490
S/N	-	-	-	-
1W	0.475	0.610	0.545	0.474
2W	0.470	0.471	0.471	0.478
3W	-	-	-	0.479
1M	-	-	0.580	0.481
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.543
6M	-	-	-	0.586
1Y	-	-	-	0.707

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

本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、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▲0.001%の0.477%となった。

[%]

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。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万$

資金需給 [億円]

	日銀速報 9月25日		日銀予想 9月26日		当社需給予想 9月29日	
券	+100		+600		+1,000	
財政	+800		▲8,000		▲4,000	
過不足	+900		▲7,400		▲3,000	
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
国債買入		+11,000				
社債等買入			▲100			
国債補完供給	+2,200	▲700	+700			
当座預金増減		+13,400		▲6,800		▲3,000
当座預金残高		5,048,600		5,041,800		5,038,800
準備預金残高		4,620,300	主な需給要因			
積み終了先		4,618,100	国債発行（40年）		国庫短期証券発行償還（3M）	
超過準備		4,616,900				
非準預先残高		428,300				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		33.3%				
乖離率		66.5%				

9月25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(9/25～9/26)						
	661	661	0.250	0.250		
	129	129	0.250	0.250		

マネタリーベース [億円]

9月24日時点	6,249,900

所要 [億円]

今積期の所要準備額	3,983,200
9月26日以降の残り所要	
積数	5,700
平均	300

国庫短期証券入札予定

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

国債入札予定

9月30日	2年
10月2日	10年
10月7日	30年
10月9日	5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	1000	1,000	3						9月3日	0
1年超3年以下	3250	3,250	3	11	24				9月24日	0
3年超5年以下	3250	3,250	3	24	29				9月24日	1
5年超10年以下	3500	3,500	11	24	29				9月24日	1
10年超25年以下	1350	1,350	3	11	24				9月24日	0
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