



## デイリーシグナル

2025年9月26日(金)

### 短期市場の推移

	9月19日	9月22日	9月24日	9月25日
加重平均金利	0.477	0.476	0.478	0.477
東京レボレート(TN)	0.493	0.492	0.491	0.490
無コール残	78,335	79,905	84,167	81,003
ON	30,913	32,199	31,707	28,193
その他	47,422	47,706	52,460	52,810
有コール残	26,682	28,168	28,239	27,468

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	0.450	0.478	0.476	0.487
T/N	-	-	-	0.492
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.610	0.473
2W	0.470	0.481	0.476	0.478
3W	-	-	-	0.479
1M	-	-	0.550	0.481
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.551
6M	-	-	-	0.592
1Y	-	-	-	0.709

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

### 9月29日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
14:00	7月の景気動向指数改定値(内閣府)		(米)ウォラーFRB理事の講演	
14:30	野口日銀審議委員のあいさつ		-	
	-		-	

### 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0.476%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。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月26日		9月29日		9月30日	
券	+600		+300		▲300	
財政	▲9,400		▲3,600		▲6,800	
過不足	▲8,800		▲3,300		▲7,100	
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
CP等買入	▲100		▲100			
社債等買入	▲100					
国債補完供給	+700	▲1,000	+1,000			
当座預金増減	▲9,200		▲2,400		▲7,100	
当座預金残高	5,039,400		5,037,000		5,029,900	
準備預金残高	4,605,100		主な需給要因			
積み終了先	4,604,400		国庫短期証券発行償還(3M)			
超過準備	4,603,600					
非準備先残高	434,300					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	43.3%					
乖離率	56.6%					

### 9月26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(9/26~9/29)	875	875	0.250	0.248		
	145	145	0.250	0.250		

マネタリーベース [億円]  
9月25日時点 6,263,200

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,983,200
9月29日以降の残り所要	
積数	1,100
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

10月3日	3ヶ月(第1335回)
10月9日	6ヶ月
10月10日	3ヶ月
10月16日	1年

### 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