



デイリーシグナル

2025年9月30日(火)

短期市場の推移

	9月24日	9月25日	9月26日	9月29日
加重平均金利	0.478	0.477	0.476	0.477
東京レポレート(TN)	0.491	0.490	0.492	0.380
無コール残	84,167	81,003	81,513	79,988
ON	31,707	28,193	28,493	27,741
その他	52,460	52,810	53,020	52,247
有コール残	28,239	27,468	26,555	26,055

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	0.362
T/N	-	-	-	0.493
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.483
2W	0.482	0.540	0.497	0.481
3W	-	-	-	0.482
1M	-	-	-	0.484
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.556
6M	-	-	-	0.598
1Y	-	-	-	0.715

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

10月1日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	日銀短観 (9月調査)		(米) ADP雇用統計 (9月)	
	-		(米) ISM製造業指数 (9月)	
	-		(欧) CPI (9月)	

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)は前営業日対比横ばいの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。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月30日	10月1日	10月1日	10月2日	10月2日	10月2日
券	+1,100		▲1,400			+0
財政	▲19,200		▲34,000			▲52,000
過不足	▲18,100		▲35,400			▲52,000
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		+7,700				
共通担保(全店)			▲8,000	+8,000		
CP等買入	▲200					
国債補完供給	+1,800	▲2,100	+2,100			
当座預金増減	▲10,900		▲33,300			▲52,000
当座預金残高	5,021,200		4,987,900			4,935,900
準備預金残高	4,549,600		主な需給要因			
積み終了先	4,549,600		国債発行償還(2年)	法人税・消費税・保		
超過準備	4,549,500			険揚げ		
非準備先残高	471,600					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	50.0%					
乖離率	49.9%					

9月30日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
米ドル資金供給(10/2~10/9)	0	0	4,350	4,350		
国債補完供給(9/30~10/1)	2,266	2,266	0.150	0.150		
共通担保(全店)(10/1~10/15)	8,000	16,543	8,009		48.4	

マネタリーベース [億円]
9月29日時点 6,245,800

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,983,200
10月1日以降の残り所要	
積数	500
平均	0

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

来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	8		9月3日 1
1年超3年以下	3000	3,250	8 16 22		9月24日 3
3年超5年以下	2800	3,250	16 22 28		9月29日 3
5年超10年以下	3050	3,500	8 16 28		9月29日 3
10年超25年以下	1150	1,350	8 22 28		9月24日 3
25年超	750	750	16 28		9月29日 2
物価連動債	500	500	28		9月29日 1
変動利付債	-	300	-		2023/4/14 -

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