上田八木短資



デイリーシグナル

2025年10月20日(月)

短期市場の推移 [億円][%]			10月21日の予定 (時刻は日本時間)								
		10月14日	10月15日	10月16日	10月17日		日本		海外		予想
	重平均金利	0.477	0.477	0.477	0.477					(欧)ラガルドECB総裁の	
東京レボ レート(TN)		0.498	0.498	0.497	0.499	13:20	3:20 氷見野日銀副総裁の講演			講演	
無	コール残	78,189	80,027	81,670	80,517		_			_	
	ON	27,187	27,115	28,118	26,780						
	その他	51,002	52,912	53,552	53,737		_			_	
有	コール残	26,770	26,441	26,618	26,992		-			-	

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

本日の市況

	無技	レポ市場					
	最低	最高	平均	東京レポ			
				レート			
O/N	0.450	0.530	0.477	0.499			
T/N	-	-	-	0.499			
S/N	-	-	-	-			
1W	-	-	0.590	0.491			
2W	0.471	0.475	0.473	0.492			
3W	-	-	-	0.491			
1M	-	-	-	0.497			
2M	-	-	-	-			
3M	-	-	0.630	0.550			
6M	-	-	-	0.614			
1Y	-	-	-	0.720			

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 $0.477 \sim 0.477$ $0.477 \sim 0.477$

翌営業日のマーケット

+1,900

主な需給要因

4,967,800

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

▲8,000

4,959,800

国債発行(GX10年)

[%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

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								
資金需給 [億円]								
	日銀速報			予想	当社需給予想			
	10月20日		10月	21日	10月22日			
券	▲ 600		▲100		+0			
財政		▲ 7,000	+100		▲8,000			
過不足		▲ 7,600		+0		▲8,000		
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		
社債等買入			<u>▲100</u>					
国債補完供給	+1,400	▲ 2,000	+2,000					

▲8,200

4,965,900

4,513,400

4,507,100

4,500,900

452,500

99.6%

16.1%

10月20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(10/20~10/21) 2,233 2,233 0.250 0.250

マネタリーベース [億円] 10月17日時点 6,186,100

[億円] 今積期の所要準備額 4,104,100 10月21日以降の残り所要 積数 17,700 平均 700

国庫短期証券入札予定	Ē

当座預金増減

当座預金残高

準備預金残高

積み終了先

超過準備

非準預先残高

準備預金進捗率

平均

乖離率

	10月24日	3ヶ月(第1340回)
	10月31日	3ヶ月
	11月6日	6ヶ月
	11月7日	3ヶ月
	国債入札予定	
1	10月21日	10年クライメート・トランジション
	10月31日	2年
	11月5日	10年
ı	11月11日	30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	8	10月8日	0
1年超3年以下	3000	3,000	8 16 22	10月8日	2
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	3,050	8 16 28	10月8日	2
10年超25年以下	1150	1,150	8 22 28	10月8日	2
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	-	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