



＜来週の資金需給予想とイベント予定＞							(単位：億円)
日付	資金需給予想			主な要因	オペ期日	オペスタート	イベント
	銀行券要因	財政等要因	資金過不足				
9/14 (月)	▲ 200	+ 13,600	+ 13,400	国庫短期証券発行償還 (3M) 源泉所得税揚げ	貸出増加支援 -34400 国債補充供給 300		日：鉱工業生産 (7月)
9/15 (火)	+ 1,000	▲ 7,500	▲ 6,500	国債発行償還 (個人)			米：FOMC (1日目)
9/16 (水)	トン	▲ 7,000	▲ 7,000	国債発行 (20年)	共通担保 ▲ 8,000		日：貿易収支 (8月) 米：FOMC (2日目) 小売売上高 (8月) 欧：ユーロ圏鉱工業生産 (7月)
9/17 (木)	トン	トン	トン				日：日銀金融政策決定会合 (1日目) 欧：ユーロ圏CPI (8月、確報)
9/18 (金)	トン	▲ 1,000	▲ 1,000				日：日銀金融政策決定会合 (2日目) CPI (8月) 米：鉱工業生産 (8月)
9/24 (木)	+ 1,000	+ 81,000	+ 82,000	国庫短期証券発行償還 (3M・1Y) 国債償還 (5年・10年・20年) 利払い			米：経常収支 (1Q)
9/25 (金)	トン	+ 100	+ 100				

＜インターバンク＞

日銀当座預金残高は週初、前営業日対比2,900億円増加の416兆1,200億円から始まった。その後、国債発行や国債買入オペ等の要因により増減し、11日は411兆7,300億円 (速報) で越えた。
無担保コールON物加重平均金利は週初、0.977%から始まり、その後も概ね横ばいで推移した。
ターム物は1W～3W物0.981%～1.35%のレンジ、1M～3M物1.26%～1.50%のレンジで出合いが見られた。
来週の予定は、国内では17・18日に日銀金融政策決定会合の開催、18日にCPI (8月) の公表、海外では15・16日にFOMCの開催、17日にユーロ圏CPI (8月、確報) の公表などがある。

〔無担保コールレート〕

	予想レンジ (%)
O/N	0.950 ～ 0.978
1M	1.25 ～ 1.45
2M	1.35 ～ 1.45
3M	1.35 ～ 1.50
6M	1.60 ～ 1.75

＜レボ＞

足許GCは週を通して1.000%～1.005%の狭いレンジでの出合いとなった。買い入れオペや短国の発行の影響もほとんど見られず、水準に変化はなかった。
SC取引は2年484～486回債、5年180～187回債、10年361～372、379～383回債、20年194～197回債、30年87～91回債などに引合いが見られた。

〔オープン市場〕

	予想レンジ (%)
現先 (on/1w)	0.90台
CP 3M (a-1+)	1.3～1.4台

＜CP＞

今週の入札発行総額は1兆1,870億円で、週間償還額の1兆2,410億円を下回った。発行残高は、先週末時点の25兆4,873億円から、9月3日時点で25兆7,050億円へと増加した。発行市場では、石油製品・卸売業・建設業をはじめとする一部の業種で、大型の発行案件が見られた。入札案件の発行レートは、a-1格相当の1か月物で1.1%台から1.2%台、3ヶ月物で1.3%台から1.4%台と、幅広い水準での取引が確認された。

来週の償還額は、約2兆400億円となっている。発行市場は、一部の企業で中間期末の有利子負債圧縮を踏まえた発行抑制が想定されるものの、5・10日に絡めた相応の発行が見込まれる。発行レートについては、日本銀行による利上げ継続姿勢が示されていることから、水準を巡る展開が続くだろう。

＜TDB＞

9日の6M (第1405回債) の入札は、最高落札利回り1.3009% (前回債1.1833%)、平均落札利回り1.2887% (前回債1.1753%) となった。
11日の3M (第1406回債) の入札は、最高落札利回り1.1867% (前回債1.1181%)、平均落札利回り1.1149% (前回債1.1076%) となった。
来週・再来週の入札は16日に1Y、17・25日に3Mが予定されている。

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。