



### 短期市場の推移

	8月5日	8月6日	8月10日	8月11日
加重平均金利	▲0.030	▲0.028	▲0.028	▲0.026
東京レボレート(TN)	▲0.081	▲0.077	▲0.075	▲0.072
無コール残	126,188	137,060	116,076	116,289
ON	63,957	74,239	55,175	56,748
その他	62,231	62,821	60,901	59,541
有コール残	20,311	20,155	19,998	19,530

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 [%]

	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	▲0.050	0.001	▲0.020	▲0.069
T/N	-	-	-	▲0.075
S/N	-	-	▲0.015	-
1W	▲0.038	0.045	▲0.030	▲0.080
2W	-	-	▲0.020	▲0.085
3W	-	-	▲0.010	▲0.090
1M	▲0.009	▲0.005	▲0.007	▲0.096
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.104
6M	-	-	-	▲0.116
1Y	-	-	-	▲0.130

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

### 8月13日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	21:30	(米)輸入物価指数(7月) 0.6%
-	-	23:00	(米)8月ミシガン大学消費者信頼感指数速報 81.1
-	-	-	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.020%の合出から始まり、その後は主に▲0.035%~▲0.010%の水準で合出が見られた。7月積み期の着地を見据えた調整から、地銀業態の資金調達ニーズが強く、同加重平均金利は+0.006%の▲0.020%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.025 ~ ▲0.015	▲0.035 ~ ▲0.015

### 翌営業日のマーケット

7月積み期最終日にかかる三日積みのため、ビッドサイドが調達に積極的に動くことが想定され、出合いの水準は本日対比で若干上昇すると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	8月12日	8月13日	8月13日	8月16日	8月16日
券	▲500	+0	+0	+0	+0
財政	▲8,100	+73,900	+73,900	+6,000	+6,000
過不足	▲8,600	+73,900	+73,900	+6,000	+6,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入		+7,500			
国債買入			+14,000		
CP等買入	▲200		▲100		
国債補充供給		▲100	+100		
当座預金増減		▲1,400	+87,900	+6,000	+6,000
当座預金残高		5,286,900	5,374,800	5,380,800	5,380,800
準備預金残高		4,664,000	主な需給要因		
積み終了先		4,664,000	年金定時払い	個人発行・償還	
超過準備		4,663,900	国庫短期証券発行・償還 (3M)		
非準備先残高		622,900			
準備預金進捗率		100.0%			
平均		90.3%			
乖離率		9.7%			

### 8月12日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(8/13~)						
1~3年	4,500	12,259	4,505	▲0.002	▲0.001	77.9
3~5年	4,500	13,419	4,511	▲0.004	▲0.004	92.8
5~10年	4,250	9,492	4,262	▲0.008	▲0.008	85.2
物価連動	600	1,820	602	▲0.050	▲0.113	14.5
国債補充供給(8/12~8/13)						
	75	75	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
8月11日時点 6,507,500

所要	所要
今積期の所要準備額	3,741,100
8月13日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

8月13日	3ヶ月	第1015回
8月19日	1年	第1016回
8月20日	3ヶ月	
8月24日	6ヶ月	
8月24日	5年	
8月26日	20年	
8月31日	2年	
9月2日	10年	

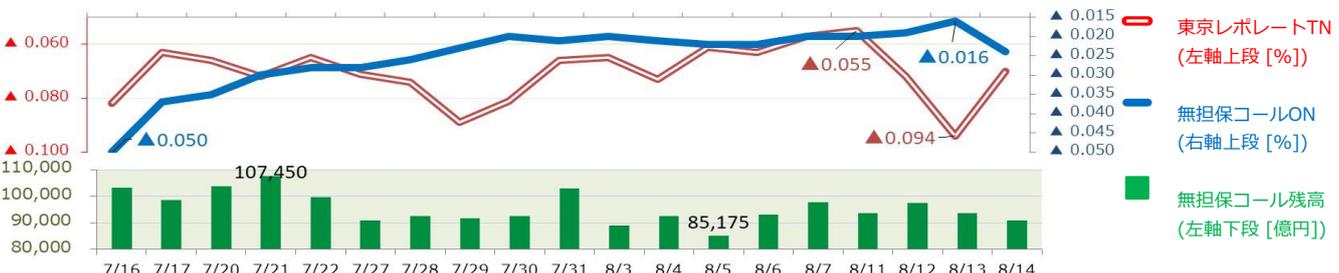
### 今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回	7月28日	1
1年超3年以下	4500	4,500	4 12 18 25	8月12日	2
3年超5年以下	4500	4,500	4 12 18 30	8月12日	2
5年超10年以下	4250	4,250	12 18 25 30	8月12日	3
10年超25年以下	1500	1,500	4 25	8月4日	0
25年超	500	500		7月14日	1
物価連動債	600	600	月1回	8月12日	-
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	7月7日	-

### 1年前の市場推移

○2020年7月積み期 [7月16日~8月14日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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