



### 短期市場の推移

	8月13日	8月16日	8月17日	8月18日
加重平均金利	▲0.017	▲0.036	▲0.037	▲0.037
東京レポレート(TN)	▲0.089	▲0.100	▲0.120	▲0.144
無コール残	125,318	137,512	144,756	142,261
ON	68,027	78,149	82,193	78,058
その他	57,291	59,363	62,563	64,203
有コール残	20,197	17,603	17,153	16,112

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 [%]

	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	▲0.070	0.001	▲0.038	▲0.126
T/N	▲0.045	▲0.030	▲0.039	▲0.126
S/N	-	-	▲0.015	-
1W	▲0.038	▲0.030	▲0.036	▲0.117
2W	-	-	-	▲0.114
3W	-	-	-	▲0.113
1M	-	-	-	▲0.113
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.117
6M	-	-	-	▲0.121
1Y	-	-	-	▲0.130

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

### 8月20日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	7月消費者物価コア指数 [前年比]	▲0.4%	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

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▲0.035%の合出から始まり、その後は主に▲0.065%~▲0.020%の水準で合出が見られた。ビットサイド動向は昨日より大きな変化なく、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.038%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.065 ~ ▲0.062	-	▲0.060 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

オファーサイド・ビットサイド動向に大きな変化はなく、出合水準は本日で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	
	8月19日	8月20日	8月20日	8月23日	8月23日	8月23日
債券	▲100		+200		▲1,000	
財政	+2,400		▲22,900		+12,000	
過不足		+2,300		▲22,700		+11,000
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		+13,400				
CP等買入	▲200		▲700			
国債補完供給		▲800	+800			
当座預金増減		+14,700		▲22,600		+11,000
当座預金残高		5,397,500		5,374,900		5,385,900
準備預金残高		4,677,800				
積み終了先		4,676,600				
超過準備		4,675,700				
非準備先残高		719,700				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		12.9%				
乖離率		86.9%				

### 8月19日のオペ結果

オベ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

社債等買入(8/24~)  
 750 2,700 751 0.090 0.100 51.9

国債補完供給(8/19~8/20)  
 748 748 ▲0.350 ▲0.350  
 0 0

マネタリーベース (億円)  
 8月18日時点 6,601,200

所要  
 今積期の所要準備額 3,739,200  
 8月20日以降の残り所要  
 積数 5,600  
 平均 200

### 国庫短期証券入札予定

8月20日	3ヶ月	第1017回
8月24日	6ヶ月	第1018回
8月27日	3ヶ月	
9月3日	3ヶ月	

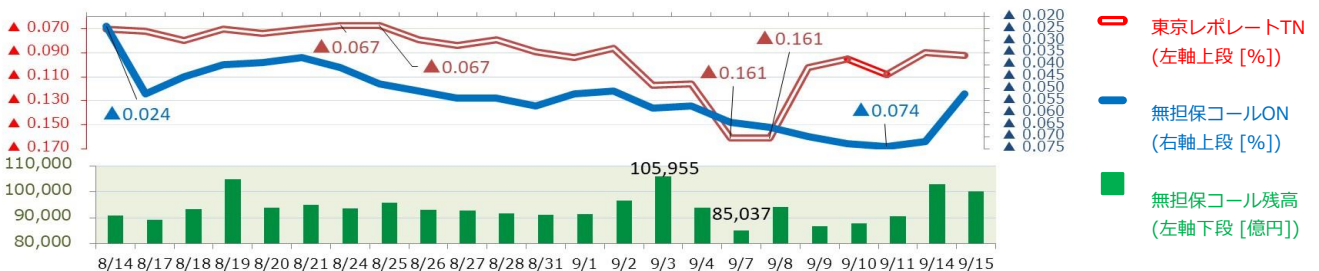
### 今月の国債買入オペ予定

オベ種類	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18日	1
3年超5年以下	4500	4,500	4 12 18 30	8月18日	1
5年超10年以下	4250	4,250	12 18 25 30	8月18日	2
10年超25年以下	1500	1,500	4	8月4日	0
25年超	500	500	25	7月14日	1
物価連動債	600	600	月1回	8月12日	0
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8月積み期 [8月14日~9月15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