



### 短期市場の推移

	8月24日	8月25日	8月26日	8月27日
加重平均金利	▲0.037	▲0.037	▲0.037	▲0.037
東京レボレート(TN)	▲0.095	▲0.091	▲0.087	▲0.084
無コール残	140,715	143,069	144,391	147,395
ON	77,492	77,466	77,643	79,927
その他	63,223	65,603	66,748	67,468
有コール残	16,564	18,194	17,753	18,179

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	▲0.070	0.001	▲0.036	▲0.088
T/N	-	-	-	▲0.085
S/N	-	-	▲0.015	-
1W	▲0.050	▲0.020	▲0.040	▲0.087
2W	▲0.030	0.120	▲0.016	▲0.088
3W	-	-	-	▲0.094
1M	-	-	-	▲0.100
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.111
6M	-	-	-	▲0.121
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31日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	7月失業率	+2.9%	18:00	(欧)8月消費者物価コア指数 [前年比]	1.4%
8:30	7月有効求人倍率	1.12倍	23:00	(米)8月消費者信頼感指数	124.0

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▲0.025%の出合から始まり、その後は主に▲0.065%~▲0.020%の水準で出合が見られた。ビッドサイドの一部で調達に積極的な姿勢が見られ、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001の▲0.036%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.065 ~ ▲0.065	▲0.050 ~ ▲0.050	▲0.050 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの一部が月末で調達を控える可能性も想定され、出合水準は本日対比で若干の低下を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	8月30日	8月31日	8月31日	9月1日	9月1日	9月1日
券	▲300	+500	+500	+0	+0	+0
財政	+16,600	+3,200	+3,200	▲15,000	▲15,000	▲15,000
過不足	+16,300	+3,700	+3,700	▲15,000	▲15,000	▲15,000
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			+10,500			
共通担保(全店)			▲3,800	+5,000	▲3,400	
CP等買入	▲200		▲200			
社債等買入	▲100					
国債補充供給		▲300	+300			
成長基盤強化支援					▲4,000	+5,000
当座預金増減	+15,700	+15,500	+15,500	▲17,400	▲17,400	▲17,400
当座預金残高	5,377,400	5,392,900	5,392,900	5,375,500	5,375,500	5,375,500
準備預金残高	4,705,700			主な需給要因		
積み終了先	4,705,300			国債発行・償還(2年)		
超過準備	4,705,300					
非準備先残高	671,700					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	48.4%					
乖離率	51.5%					

### 8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
国債買入(8/31~)						
~1年	1,500	3,011	1,503	0.005	0.014	34.8
3~5年	4,500	11,065	4,510	▲0.007	▲0.006	58.9
5~10年	4,250	12,471	4,261	▲0.006	▲0.005	56.8
国債補充供給(8/30~8/31)						
	270	270	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナタリーベース (億円)  
 8月27日時点 6,582,300

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,739,200
8月31日以降の残り所要	
積数	1,200
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

9月3日	3ヶ月
9月9日	6ヶ月
9月10日	3ヶ月
9月16日	1年
8月31日	2年
9月2日	10年
9月7日	30年
9月9日	5年

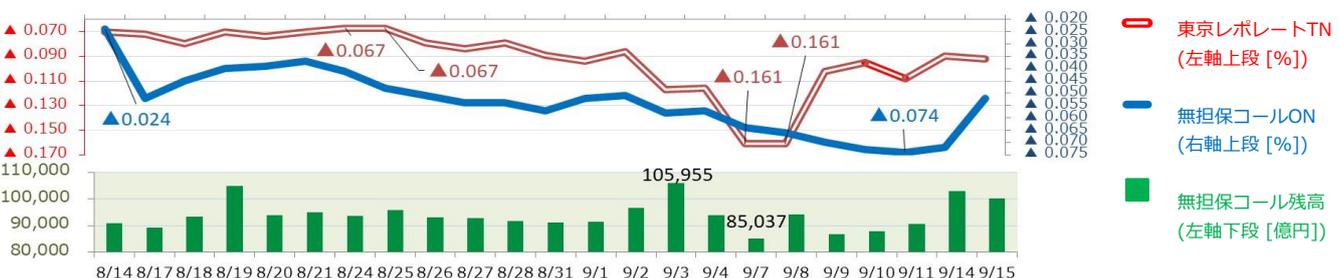
### 今月の国債買入オペ予定

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	8月30日	0
1年超3年以下	4500	4,500	4 12 18 25	8月25日	0
3年超5年以下	4500	4,500	4 12 18 30	8月30日	0
5年超10年以下	4250	4,250	12 18 25 30	8月30日	0
10年超25年以下	1500	1,500	4 25	8月4日	0
25年超	500	500		8月25日	0
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