



短期市場の推移

	8月27日	8月30日	8月31日	9月1日
加重平均金利	▲0.037	▲0.036	▲0.036	▲0.032
東京レポレート(TN)	▲0.084	▲0.085	▲0.086	▲0.080
無コール残	147,395	132,980	123,375	123,757
ON	79,927	68,812	61,517	61,069
その他	67,468	64,168	61,858	62,688
有コール残	18,179	16,656	18,122	18,721

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	▲0.065	0.001	▲0.026	▲0.076
T/N	-	-	-	▲0.075
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.079
2W	▲0.053	▲0.010	▲0.038	▲0.082
3W	-	-	-	▲0.089
1M	-	-	-	▲0.100
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.109
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

9月3日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米)8月非農業部門雇用者数	80.0万人
-	-	(米)8月失業率	5.2%
-	-	(米)8月平均時給[前年比]	4.0%

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▲0.030%の出合から始まり、その後は主に▲0.045%~▲0.010%の水準で出合が見られた。昨日同様に都銀・地銀業態を中心に調達ニーズが強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.006%の▲0.026%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.045	▲0.045 ~ ▲0.045	▲0.030 ~ ▲0.010

翌営業日のマーケット

週末3日積みのため資金調達ニーズが強いことが予想される。そのため出合水準は本日対比で上昇を予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月2日		9月3日		9月6日	
券	▲300		+500		+1,000	
財政	▲19,900		▲33,300		+12,000	
過不足	▲20,200		▲32,800		+13,000	
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			▲100			
当座預金増減	▲20,200		▲32,900		+13,000	
当座預金残高	5,338,100		5,305,200		5,318,200	
準備預金残高	4,707,700		主な需給要因			
積み終了先	4,707,600		国債発行(10年)		国庫短期証券	
超過準備	4,707,300				発行・償還(3M)	
非準備先残高	630,400					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	58.1%					
乖離率	41.8%					

9月2日のオペ結果

【%】[億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(9/2~9/3)						
	6	6	▲0.350	▲0.350		
	5	5	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース [億円]
 9月1日時点 6,578,500

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,739,200
9月3日以降の残り所要	
積数	200
平均	0

国庫短期証券入札予定

9月3日	3ヶ月	第1020回
9月9日	6ヶ月	第1021回
9月10日	3ヶ月	
9月16日	1年	

国債入札予定

9月7日	30年
9月9日	5年
9月16日	20年
9月28日	40年

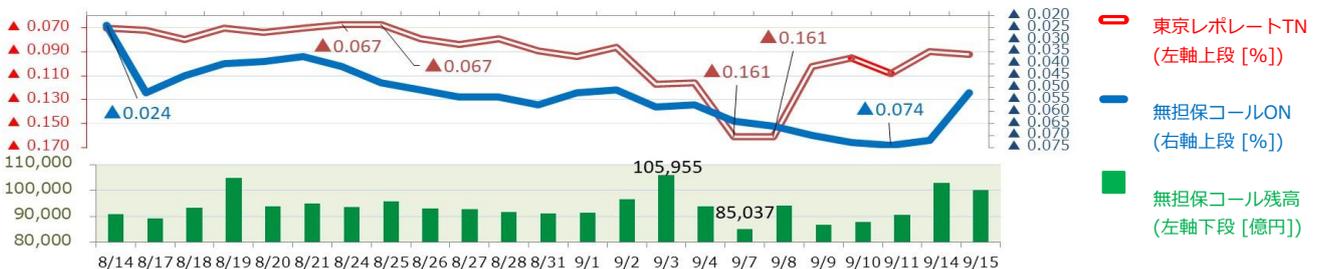
今月の国債買入オペ予定

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	1
1年超3年以下	4500	4,500	3 8 15 24	8月25日	4
3年超5年以下	4500	4,500	3 15 24 29	8月30日	4
5年超10年以下	4250	4,250	8 15 24 29	8月30日	4
10年超25年以下	1500	1,500	3	8月4日	1
25年超	500	500	24	8月25日	1
物価連動債	600	600	月1回	8月12日	1
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