



### 短期市場の推移

	9月3日	9月6日	9月7日	9月8日
加重平均金利	▲0.020	▲0.018	▲0.014	▲0.009
東京レボレート(TN)	▲0.075	▲0.070	▲0.071	▲0.076
無コール残	122,953	118,430	119,120	117,462
ON	60,600	55,827	55,397	52,999
その他	62,353	62,603	63,723	64,463
有コール残	18,576	18,649	18,391	18,146

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	▲0.006	▲0.074
T/N	-	-	-	▲0.077
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.003	▲0.079
2W	-	-	▲0.003	▲0.086
3W	-	-	0.150	▲0.092
1M	-	-	0.016	▲0.100
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.109
6M	-	-	-	▲0.120
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

### 9月10日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	21:30 (米)8月生産者物価コア指数 [前年比]	6.6%
-	-	15:00 (英)7月国内総生産 (GDP) [前月比]	-
-	-	-	-

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▲0.010%の出合から始まり、その後は主に▲0.015%~▲0.001%の水準で出合が見られた。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+0.003%の▲0.006%と2016年4月以来の高水準となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.015 ~ ▲0.008	▲0.007 ~ ▲0.007	▲0.015 ~ ▲0.001

### 翌営業日のマーケット

週末3日積みのため、地銀の資金調達ニーズが強まることと予想されるが、積み期終盤に差し掛かり調達ニーズが減退する先もあると思われる、マーケット全体の出合水準は本日対比横ばいまたは若干の上昇を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月9日	9月10日	9月10日	9月13日	9月13日	9月13日
券	+200	+800	+800	+1,000	+1,000	+1,000
財政	▲800	▲38,500	▲38,500	▲9,000	▲9,000	▲9,000
過不足	▲600	▲37,700	▲37,700	+10,000	+10,000	+10,000
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	+10,300					
CP等買入	▲400	▲400				
社債等買入	+1,300					
当座預金増減	+10,600	▲38,100	▲38,100	+10,000	+10,000	+10,000
当座預金残高	5,319,700	5,281,600	5,281,600	5,291,600	5,291,600	5,291,600
準備預金残高	4,671,000	主な需給要因				
積み終了先	4,671,000	国債発行(5年)	国庫短期証券発行・償還			
超過準備	4,671,000	国庫短期証券発行・償還	(3M)			
非準備先残高	648,700	(6M)				
準備預金進捗率	99.9%					
平均	80.6%					
乖離率	19.3%					

### 9月9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(9/9~9/10)	47	47	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナリーベース (億円)  
9月8日時点 6,526,700

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,736,800
9月10日以降の残り所要	
積数	100
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

9月10日	3ヶ月	第1022回
9月16日	1年	第1023回
9月17日	3ヶ月	
9月21日	6ヶ月	
9月16日	20年	
9月28日	40年	
9月30日	2年	
9月2日	10年	

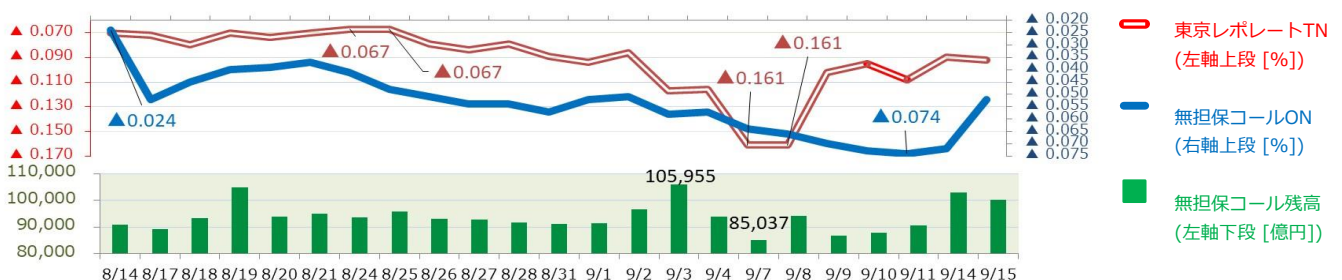
### 今月の国債買入オペ予定

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	9月8日	0
1年超3年以下	4500	4,500	3 8 15 24	9月8日	2
3年超5年以下	4500	4,500	3 15 24 29	9月3日	3
5年超10年以下	4250	4,250	8 15 24 29	9月8日	3
10年超25年以下	1500	1,500	3	9月3日	0
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