



### 短期市場の推移

|             | 8月25日   | 8月26日   | 8月29日   | 8月30日   |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利      | ▲0.038  | ▲0.039  | ▲0.039  | ▲0.039  |
| 東京レボレート(TN) | ▲0.101  | ▲0.097  | ▲0.095  | ▲0.105  |
| 無コール残       | 139,909 | 144,044 | 144,259 | 144,505 |
| ON          | 62,671  | 65,026  | 66,031  | 66,517  |
| その他         | 77,238  | 79,018  | 78,228  | 77,988  |
| 有コール残       | 30,147  | 28,354  | 28,718  | 28,577  |

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 | ▲0.080     | 0.001  | ▲0.041 | ▲0.094  |
| T/N | ▲0.045     | ▲0.027 | ▲0.038 | ▲0.101  |
| S/N | -          | -      | -      | -       |
| 1W  | ▲0.050     | ▲0.025 | ▲0.041 | ▲0.107  |
| 2W  | ▲0.038     | ▲0.001 | ▲0.033 | ▲0.113  |
| 3W  | -          | -      | -      | ▲0.119  |
| 1M  | ▲0.055     | ▲0.012 | ▲0.031 | ▲0.130  |
| 2M  | -          | -      | -      | -       |
| 3M  | -          | -      | -      | ▲0.128  |
| 6M  | -          | -      | -      | ▲0.147  |
| 1Y  | -          | -      | -      | ▲0.144  |

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1日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外    | 予想                   |
|----|----|-------|----------------------|
| -  | -  | 18:00 | (欧)7月失業率 6.6%        |
| -  | -  | 23:00 | (米)8月ISM製造業景況指数 52.2 |
| -  | -  | -     | -                    |

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▲0.050%~▲0.030%の水準で取引された。月末営業日で調達を控える先もあり、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.002%の▲0.041%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.058 ~ ▲0.048 | ▲0.050 ~ ▲0.050 | ▲0.055 ~ ▲0.027 |

### 翌営業日のマーケット

月末で調達を控えた先が取引を再開することも想定され、出合水準は本日対比で上昇と予想。

### 資金需給

|               | 日銀速報      |         | 日銀予想        |      | 当社需給予想      |
|---------------|-----------|---------|-------------|------|-------------|
|               | 8月31日     |         | 9月1日        |      | 9月2日        |
| 券             | +0        |         | ▲200        |      | +0          |
| 財政            | ▲6,100    |         | ▲40,800     |      | ▲48,000     |
| 過不足           | ▲6,100    |         | ▲41,000     |      | ▲48,000     |
| 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      | +1,000    |         |             |      |             |
| 国債買入          |           |         | +12,400     |      |             |
| 共通担保(全店)      | ▲5,000    | +13,700 |             |      |             |
| CP等買入         | ▲2,400    | +4,000  | ▲300        |      |             |
| 社債等買入         | ▲400      |         |             |      |             |
| 国債補充供給        | +7,900    | +6,000  |             |      |             |
| 新型コロナ対応金融支援特別 | ▲205,000  | +11,700 |             |      |             |
| 当座預金増減        | ▲186,600  |         | ▲22,900     |      | ▲48,000     |
| 当座預金残高        | 5,196,600 |         | 5,173,700   |      | 5,125,700   |
| 準備預金残高        | 4,542,500 |         | 主な需給要因      |      |             |
| 積み終了先         | 4,542,100 |         | 国債発行・償還(2年) |      | 消費税・法人税・保険揚 |
| 超過準備          | 4,542,100 |         |             |      | 普通交付税       |
| 非準備先残高        | 654,100   |         |             |      | 国債発行(10年)   |
| 準備預金進捗率       | 99.9%     |         |             |      |             |
| 平均            | 51.6%     |         |             |      |             |
| 乖離率           | 48.3%     |         |             |      |             |

### 8月31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(固定利回り方式)(9/1~) |       |        |        |        |        |      |
| 5~10年               | 0     | 0      |        |        |        |      |
| 5~10年               | 0     | 0      |        |        |        |      |
| 国債買入(9/1~)          |       |        |        |        |        |      |
| 3~5年                | 4,750 | 13,513 | 4,753  | 0.001  | 0.002  | 38.2 |
| 5~10年               | 5,000 | 9,309  | 5,006  | 0.000  | 0.002  | 59.7 |
| 10~25年              | 1,250 | 6,684  | 1,256  | ▲0.002 | 0.000  | 19.6 |
| 25年~                | 500   | 2,025  | 502    | ▲0.002 | ▲0.001 | 55.0 |
| 物価連動                | 600   | 2,209  | 601    | ▲0.200 | ▲0.378 | 47.9 |
| 国債補充供給(8/31~9/1)    |       |        |        |        |        |      |
|                     | 5,897 | 5,897  | ▲0.350 | ▲0.350 |        |      |
|                     | 0     | 0      |        |        |        |      |

マナタリーベース 8月30日時点 6,636,500

| 所要          | 所要        |
|-------------|-----------|
| 今積期の所要準備額   | 3,873,500 |
| 9月1日以降の残り所要 |           |
| 積数          | 800       |
| 平均          | 100       |

### 国庫短期証券入札予定

|       |             |
|-------|-------------|
| 9月2日  | 3ヶ月(第1105回) |
| 9月8日  | 6ヶ月         |
| 9月9日  | 3ヶ月         |
| 9月15日 | 1年          |
| 9月1日  | 10年         |
| 9月6日  | 30年         |
| 9月13日 | 5年          |
| 9月15日 | 20年         |

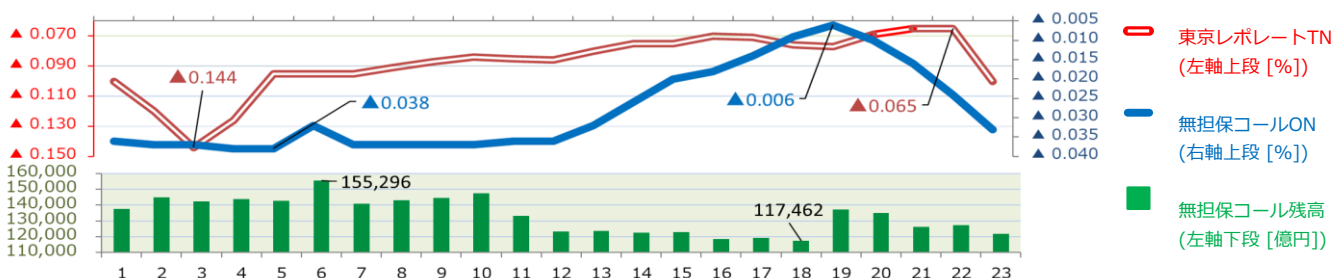
### 来月の国債買入オペ予定

| 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       | 1,500       | 1,500   | 月1回        | 8月3日  | 1    |
| 1年超3年以下    | 4,750       | 4,750   | 2 7 14 26  | 8月24日 | 4    |
| 3年超5年以下    | 4,750       | 4,750   | 2 7 14 26  | 8月31日 | 4    |
| 5年超10年以下   | 5,000       | 5,000   | 7 14 26 30 | 8月31日 | 4    |
| 10年超25年以下  | 1,250       | 1,250   | 2 30       | 8月31日 | 2    |
| 25年超       | 500         | 500     | 14 30      | 8月31日 | 2    |
| 物価連動債      | 600         | 600     | 月1回        | 8月31日 | 1    |
| 変動利付債<四半期> | 300         | 300     | 四半期に1回     | 7月13日 | -    |

### 1年前の市場推移

○2021年8月積み期 [8月16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