



### 短期市場の推移

	8月15日	8月16日	8月19日	8月20日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.227
東京レボレート(TN)	0.227	0.230	0.223	0.240
無コール残	73,220	71,791	74,665	74,505
ON	30,833	30,614	33,018	32,748
その他	42,387	41,177	41,647	41,757
有コール残	37,174	37,720	36,899	38,467

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	0.215	0.228	0.227	0.238
T/N	-	-	-	0.239
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.240	0.192
2W	0.228	0.310	0.231	0.189
3W	-	-	-	0.189
1M	-	-	-	0.189
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.203
6M	-	-	-	0.254
1Y	-	-	-	0.317

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22日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) 8月の製造業・サービス業PMI	-
-	-	(欧) 8月の製造業・サービス業PMI	-
-	-	ジャクソンホール会合(24日まで)	-

### 本日の市況

無担保コールON物は0.228%の出合から始まり、その後は主に0.225%~0.228%を中心に取引された。ビットサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.227%となった。

[%]		
都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	- ~ -	0.225 ~ 0.228

### 翌営業日のマーケット

ビットサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であり、出合の水準は本日対比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21日	8月22日	8月22日	8月23日	8月23日
券		▲200		▲200	+0
財政		▲19,900		+17,000	▲6,000
過不足		▲20,100		+16,800	▲6,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+11,200	
共通担保(全店)	▲8,000	+8,000		▲600	
CP等買入		+500			
社債等買入					
国債補充供給	+18,700	▲15,500	+15,500		
当座預金増減		▲16,400	+42,900		▲6,000
当座預金残高		5,480,100	5,523,000		5,517,000
準備預金残高		4,917,700			主な需給要因
積み終了先		4,912,700			流動性供給
超過準備		4,912,300			
非準備先残高		562,400			
準備預金進捗率		99.7%			
平均		19.4%			
乖離率		80.3%			

### 8月21日のオペ結果

[%][億円] ※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
------	------	----	----	----	----	----

国債買入(8/22~)						
1~3年	3,500	11,189	3,509	▲0.013	▲0.011	44.5
3~5年	3,750	9,319	3,758	▲0.023	▲0.022	92.5
5~10年	4,000	11,967	4,006	▲0.015	▲0.013	47.1

国債補充供給(8/21~8/22)						
	15,761	15,761	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
8月20日時点 6,739,800

所要		[億円]
今積期の所要準備額		4,070,500
8月22日以降の残り所要		
積数		12,500
平均		500

### 国庫短期証券入札予定

8月23日	3ヶ月(第1252回)
8月30日	3ヶ月
9月6日	3ヶ月
9月9日	6ヶ月
国債入札予定	
8月29日	2年
9月3日	10年
9月5日	30年
9月10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	2				8月2日	0
1年超3年以下	3500	3,500	2	7	15	21	8月21日	0
3年超5年以下	3750	3,750	2	7	21	28	8月21日	1
5年超10年以下	4000	4,000	2	15	21	28	8月21日	1
10年超25年以下	1500	1,500	7	15	28		8月15日	1
25年超	750	750	15	28			8月15日	1
物価連動債	600	600	28				7月29日	1
変動利付債	-	300					4月14日	-

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