



### 短期市場の推移

	8月19日	8月20日	8月21日	8月22日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.227
東京レポレート(TN)	0.223	0.240	0.239	0.229
無コール残	74,665	74,505	76,732	75,956
ON	33,018	32,748	35,095	34,529
その他	41,647	41,757	41,637	41,427
有コール残	36,899	38,467	37,441	37,631

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	0.215	0.228	0.227	0.142
T/N	-	-	-	0.227
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.268	0.193
2W	-	-	0.300	0.193
3W	-	-	-	0.191
1M	-	-	-	0.191
2M	-	-	-	-
3M	0.290	0.330	0.328	0.203
6M	-	-	-	0.253
1Y	-	-	-	0.317

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

### 8月26日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) 7月の耐久財受注	-
-	-	-	-
-	-	-	-

### 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。ビッド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

ビッド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23日		8月26日		8月27日	
券	▲600		+100		+100	
財政	+200		+7,100		+2,000	
過不足	▲400		+7,200		+2,100	
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
CP等買入	▲800		▲100			
社債等買入	▲100					
国債補完供給	+15,200	▲15,300	+15,300			
当座預金増減	▲1,400		+22,400		+2,100	
当座預金残高	5,505,300		5,527,700		5,529,800	
準備預金残高	4,929,000		主な需給要因			
積み終了先	4,927,900		国庫短期証券発行償還(3M)			
超過準備	4,927,800		各種財政資金の支払い			
非準備先残高	576,300		い			
準備預金進捗率	99.8%					
平均	32.3%					
乖離率	67.6%					

### 8月23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(8/23~8/26)	15,599	15,599	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
8月22日時点 6,750,400

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,070,500
8月26日以降の残り所要	
積数	6,500
平均	300

### 国庫短期証券入札予定

8月30日	3ヶ月(第1253回)
9月6日	3ヶ月
9月9日	6ヶ月
9月13日	3ヶ月

### 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		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