

●資金需給

| 単位：億円                      | 2026年9月4日<br>需給速報 |         | 2026年9月7日<br>需給予想                                                                                               |        | 2026年9月8日<br>当社予想 |     |                |    |     |      |   |
|----------------------------|-------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|-----|----------------|----|-----|------|---|
| 銀行券                        | 800               |         | 600                                                                                                             |        | 400               |     |                |    |     |      |   |
| 財政                         | 0                 |         | 3,200                                                                                                           |        | ▲ 1,000           |     |                |    |     |      |   |
| 資金過不足                      | 800               |         | 3,800                                                                                                           |        | ▲ 600             |     |                |    |     |      |   |
| 金融調節                       | スタート              | エンド     | スタート                                                                                                            | エンド    | スタート              | エンド |                |    |     |      |   |
| 貸出                         |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 全店共通                       |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 国債買現                       |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 国債売現                       |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 国庫短期証買入                    |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 国債買入                       |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 貸出支援基金(貸)                  |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 被災地支援                      |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 社債等買入                      |                   | ▲ 400   |                                                                                                                 | ▲ 100  |                   |     |                |    |     |      |   |
| 気候変動対応オペ                   |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 国債補完供給                     | ▲ 300             | 800     |                                                                                                                 | 300    |                   |     |                |    |     |      |   |
| ※ドル資金供給用担保国債供給             |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 当預増減                       | 900               |         | 4,000                                                                                                           |        | ▲ 600             |     |                |    |     |      |   |
| 当座預金残高                     | 4,158,300         |         | 4,162,300                                                                                                       |        | 4,161,700         |     |                |    |     |      |   |
| 準備預金残高                     | 3,845,200         |         | <table><tr><td>9月7日以降の残り所要積立額</td></tr><tr><td>積数</td><td>100</td></tr><tr><td>1日平均</td><td>0</td></tr></table> |        |                   |     | 9月7日以降の残り所要積立額 | 積数 | 100 | 1日平均 | 0 |
| 9月7日以降の残り所要積立額             |                   |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 積数                         | 100               |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 1日平均                       | 0                 |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 積み終了先                      | 3,845,100         |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 超過準備                       | 3,845,100         |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 非準備預金先                     | 313,100           |         |                                                                                                                 |        |                   |     |                |    |     |      |   |
| 積み期間（8/16～9/15日）の所要準備額（積数） |                   |         |                                                                                                                 |        | 4,169,900         |     |                |    |     |      |   |
| 準備預金進捗率                    | 実績                | 100.00% | 日数                                                                                                              | 53.66% |                   |     |                |    |     |      |   |

●2026年9月4日の市場動向

<無担保コール市場>

無担保コールO/N物は、出会い水準は引き続き幅広い業態から堅調な資金調達ニーズが見られたことで、出会いの水準は0.975～0.978%程度で推移した。週末3日積みとなったが、特段変化は見られなかった。ターム物では幅広い期間での引き合いが見受けられた。

<レポ市場>

GC T/Nは、1.005%程度のお合いとなった。  
SCは、ロールオーバーを中心に幅広い銘柄で取引が見られた。

<短国市場>

4日はTDB3M物（第1404回）の入札が実施され、無難な結果となった。セカンダリーでは、堅調に推移した。

<CP市場>

CP発行市場は複数の発行が観測され、発行レートは概ね横ばい圏であった。

●短期金融市場関連指標

| 9/4無担保コール（速報） |       |       |       |    |       |       |       | 短国      |  | 東京レポレート |  | JGB新発10年債(%) |     | 日経平均株価(円) |           | 為替(ドル/円)  |           |           |           |
|---------------|-------|-------|-------|----|-------|-------|-------|---------|--|---------|--|--------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 単位：%          | 最低    | 最高    | 平均    |    | 最低    | 最高    | 平均    | 売買参考統計値 |  | 平均値     |  | 直近値          | 前日比 | 終値        | 前日比       | 9時        | 17時       |           |           |
| O/N           | 0.950 | 0.978 | 0.977 | 1W | 0.983 | 1.080 | 1.029 |         |  | T+0     |  | 1.000        |     | 2.903     | ▲ 0.062   | 65,020.94 | +806.46   | 155.64-66 | 156.29-30 |
| T/N           |       |       |       | 2W |       |       | 1.140 |         |  | T+1     |  | 1.000        |     |           |           |           |           |           |           |
| S/N           |       |       | 0.975 | 3W |       |       |       |         |  |         |  |              |     |           |           |           |           |           |           |
| 2日            |       |       |       | 1M |       |       | 1.300 |         |  | 1W      |  | 1.000        |     |           |           |           |           |           |           |
| 3日            |       |       |       | 2M |       |       |       |         |  | 2W      |  | 1.000        |     |           |           |           |           |           |           |
| 4日            |       |       |       | 3M | 1.380 | 1.450 | 1.403 |         |  | 3W      |  | 1.029        |     |           |           |           |           |           |           |
| 5日            |       |       |       | 4M |       |       |       | 1M      |  | 1.100   |  | 日付           |     | 8/28      | 8/31      | 9/1       | 9/2       | 9/3       |           |
| 6日            |       |       |       | 5M |       |       |       | 3M      |  | 1.212   |  |              |     | 日銀当預残     | 4,243,700 | 4,243,800 | 4,189,600 | 4,155,500 | 4,157,400 |
| 有担保コール(速報)    |       |       |       | 6M |       |       |       | 6M      |  | 1.185   |  |              |     | 準備預金残     | 3,920,100 | 3,905,400 | 3,861,000 | 3,834,400 | 3,838,300 |
| 翌日物           |       |       | 0.930 | 1Y |       |       |       | 1Y      |  | 1.440   |  |              |     | マネタリーベース  | 5,438,800 | 5,438,200 | 5,383,600 | 5,349,400 | 5,351,000 |
|               |       |       |       |    |       |       |       |         |  |         |  | 無担O/N加重平均    |     | 0.977%    | 0.977%    | 0.977%    | 0.977%    | 0.978%    |           |
|               |       |       |       |    |       |       |       |         |  |         |  | コール市場残高      |     | 124,780   | 121,641   | 127,307   | 127,646   | 126,234   |           |
|               |       |       |       |    |       |       |       |         |  |         |  | うち無担         |     | 102,596   | 99,952    | 103,274   | 103,786   | 102,779   |           |
|               |       |       |       |    |       |       |       |         |  |         |  | うちO/N        |     | 37,503    | 35,950    | 39,487    | 40,119    | 38,502    |           |
|               |       |       |       |    |       |       |       |         |  |         |  | うち有担         |     | 22,184    | 21,689    | 24,033    | 23,860    | 23,455    |           |

●入札結果

| 名称     | 回号   | 表面利率 | 発行予定額  | 発行日      | 償還日       | 応募額(億円) | 募入決定額(億円) | 募入最低価格  | 募入最高利回り・利回較差 | 案分率      | 募入平均価格  | 募入平均利回り・利回較差 | 第1非価格競争入札(億円) | 非競争入札(億円) |
|--------|------|------|--------|----------|-----------|---------|-----------|---------|--------------|----------|---------|--------------|---------------|-----------|
| 国庫短期証券 | 1404 | -    | 35,000 | 2026/9/7 | 2026/12/7 | 96,970  | 27,036.8  | 99.7220 | 1.1181%      | 70.8812% | 99.7246 | 1.1076%      | 7,963         |           |

●オペ結果

| 種類                        | オファー額(億円・百万ドル) | スタート日    | エンド日     | 貸付利率(%) | 利回り(%)※1 | 応札総額(億円・百万ドル) | 落札総額(億円・百万ドル) | 按分レート・利回較差・価格較差 | 全取レート・利回較差・価格較差 | 平均落札レート・利回較差・価格較差 | 按分比率 |
|---------------------------|----------------|----------|----------|---------|----------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) |                | 2026/9/4 | 2026/9/7 |         | 0.500    | 369           | 369           |                 | 0.500           | 0.500             |      |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) |                | 2026/9/4 | 2026/9/7 |         | 0.500    | 0             | 0             |                 |                 |                   |      |

※1. オペの種類が、国債補完供給(国債売現先)、米ドル資金供給用担保国債供給(国債売現先)の場合は、上限期間利回り、国債買現先の場合は、下限期間利回り、国債買入の場合は、下限利回較差。国債買入(固定利回り方式)の場合は、固定利回較差。

●2026年9月7日の予定

|                               |                        |
|-------------------------------|------------------------|
| *8月のマネタリーベースと日本銀行の取引(日銀 8:50) | *New York祝日(Labor Day) |
| *消費活動指数(日銀 14:00頃)            | *4-6月期のユーロ圏GDP確定値      |
| *8月のコール市場残高(日銀 15:00)         |                        |

◆本資料は信頼できると思われる各種データに基づいて作成されておりますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。  
◆本資料は何らかの取引を誘引することを目的としたものではありません。売買に関する最終判断はお客様ご自身でなされますようお願い申し上げます。  
◆金融商品のお取引には価格変動等によるリスクがあります。金融商品のお取引には手数料等をご負担頂くものがあります。金融商品取引法に基づきお渡しする書面や目論見書をよくお読みください。  
セントラル短資株式会社 登録金融機関関東財務局長（登金）第526号 日本証券業協会加入