

短期市場の推移

	7月16日	7月17日	7月20日	7月21日
加重平均金利	▲0.050	▲0.037	▲0.035	▲0.030
東京レポレート(ON)	▲0.072	▲0.082	▲0.066	▲0.069
無コール残	103,117	98,409	103,824	107,450
ON	71,559	65,691	69,811	71,702
その他	31,558	32,718	34,013	35,748
有コール残	18,094	18,141	17,723	17,885

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。

7月27日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	金融政策決定会合における主な意見(7月14・15日分)	21:30	(米)6月耐久財受注[前月比]
14:00	基調的なインフレ率を捕捉するための指標	-	6.5%
-	-	-	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

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	▲0.070	0.001	▲0.028	▲0.073
T/N	-	-	-	▲0.065
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.030	▲0.010	▲0.020	▲0.070
2W	-	-	-	▲0.076
3W	-	-	-	▲0.082
1M	-	-	-	▲0.090
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.102
6M	-	-	-	▲0.153
1Y	-	-	-	▲0.178

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

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.020%の出合から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.020%の水準で出合が見られた。5日積みということもあり、地銀業態による調達ニーズが強かったため、地合は昨日対比で強含み、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.028%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.030	▲0.040 ~ ▲0.020	▲0.045 ~ ▲0.020

翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、堅調な地合を予想。

資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	7月22日	7月27日	7月28日
券	▲2,100	+800	+0
財政	+6,100	▲43,000	+4,000
過不足	+4,000	▲42,200	+4,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入		+12,200	
共通担保(全店)		▲1,900	+3,100
CP等買入	▲500	▲700	
社債等買入	▲100		+2,000
ETF買入		+100	
新型コロナ対応金融支援特別		▲200	+45,500
国債補充供給	+100		
当座預金増減	+3,500	+15,900	+6,000
当座預金残高	4,496,600	4,512,500	4,518,500
準備預金残高	3,882,100	主な需給要因	
積み終了先	3,881,600	国庫短期証券	
超過準備	3,881,100	発行・償還(3M)	
非率預先残高	614,500	国庫短期証券	
準備預金進捗率	99.9%	発行(6M)	
平均	35.5%		
乖離率	64.4%		

7月22日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債買入(7/27~)						
1~3年	4,200	18,121	4,201	0.004	0.005	82.0
3~5年	3,500	10,198	3,503	0.001	0.001	93.7
5~10年	4,200	8,781	4,213	0.001	0.002	70.2
社債等買入(7/28~)	2,000	4,874	2,000	0.154	0.173	47.7
国債補充供給(7/22~7/27)	19	19	▲0.350	▲0.350		
共通担保(全店)(7/27~8/11)	20,000	3,061	3,061			
新型コロナ対応金融支援特別(7/27~1/27)	45,473	45,473				

マナタリーベース [億円]
7月21日時点 5,681,300

所要 [億円]
今積期の所要準備額 3,473,200
7月27日以降の残り所要積数 2,800
平均 100

国庫短期証券入札予定

7月31日	3ヶ月	第926回
8月6日	6ヶ月	
8月7日	3ヶ月	
8月14日	3ヶ月	
7月28日	40年	
7月30日	2年	
8月4日	10年	
8月6日	物価連動	

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	500~1,500	1,000	月3回程程度	7月8日	1
1年超3年以下	2,500~6,000	4,200	3 8 10 17 22 29	7月22日	1
3年超5年以下	2,000~5,000	3,500	1 3 8 17 22 29	7月22日	1
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	6 10 17 22 31	7月22日	1
10年超25年以下	500~2,000	1,200	3 27	7月3日	1
25年超	0~500	300	10 31	7月10日	1
物価連動債	300	300	月2回程程度	7月17日	1
変動利付債<偶数月>	1,000	1,000	-	6月3日	-

1年前の市場推移 ○2019年7月積み期 [7月16日~8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(登号)第243号 加入協会 日本証券業協会