



### 短期市場の推移

	7月7日	7月8日	7月9日	7月12日
加重平均金利	▲0.032	▲0.033	▲0.034	▲0.035
東京レポレート(TN)	▲0.072	▲0.074	▲0.075	▲0.080
無コール残	113,134	115,285	120,664	114,262
ON	57,638	59,439	65,068	60,386
その他	55,496	55,846	55,596	53,876
有コール残	20,662	19,530	20,184	20,547

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、無有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	▲0.070	0.001	▲0.038	▲0.081
T/N	▲0.030	▲0.001	▲0.007	▲0.086
S/N	-	-	▲0.015	-
1W	▲0.035	▲0.017	▲0.029	▲0.086
2W	▲0.020	▲0.005	▲0.015	▲0.087
3W	-	-	-	▲0.091
1M	▲0.020	▲0.015	▲0.018	▲0.093
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.100
6M	-	-	-	▲0.115
1Y	-	-	-	▲0.129

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

### 7月14日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	21:30 (米)6月生産者物価コア指数[前年比]	-
-	-	-	-
-	-	-	-

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▲0.035%の合出から始まり、その後は主に▲0.060%~▲0.020%の水準で合出が見られた。地銀業態を中心に調達ニーズが弱く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.003%の▲0.038%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.060 ~ ▲0.050	▲0.035 ~ ▲0.035	▲0.060 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

引き続き地銀業態を中心に調達ニーズは弱く、出合水準は本日対比で横ばいからやや低下と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月13日	7月14日	7月13日	7月14日	7月13日	7月14日
券	+400	+100	+400	+100	+1,000	+1,000
財政	▲7,400	▲29,700	▲7,400	▲29,700	+4,000	+4,000
過不足	▲7,000	▲29,600	▲7,000	▲29,600	+3,000	+3,000
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
国庫短期証券買入				+12,500		
CP等買入	▲100		▲200			
社債等買入			▲100			
国債補完供給	+200	▲100	+100			
当座預金増減	▲7,000	▲17,300	▲7,000	▲17,300	+3,000	+3,000
当座預金残高	5,312,700	5,295,400	5,312,700	5,295,400	5,298,400	5,298,400
準備預金残高	4,670,800	4,670,800	4,670,800	4,670,800	4,670,800	4,670,800
積み終了先				源泉税揚げ		
超過準備	4,670,800	4,670,800	4,670,800	4,670,800	4,670,800	4,670,800
非準備先残高	641,900	641,900	641,900	641,900	641,900	641,900
準備預金進捗率	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
平均	93.3%	93.3%	93.3%	93.3%	93.3%	93.3%
乖離率	6.7%	6.7%	6.7%	6.7%	6.7%	6.7%

### 7月13日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(7/14~)	12,500	35,995	12,502	0.001	0.002	77.8
米ドル資金供給(7/15~7/29)	0	0	0.350	0.350		
CP等買入(7/16~)	5,000	6,748	4,990	▲0.012	▲0.005	55.6
国債補完供給(7/13~7/14)	58	58	▲0.350	▲0.350		
	1	1	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
7月12日時点 6,536,200

所要	今積期の所要準備額	7月14日以降の残り所要
積数	3,627,900	0
平均	0	0

### 国庫短期証券入札予定

7月15日	3ヶ月	第1008回
7月19日	1年	第1009回
7月20日	6ヶ月	第1010回
7月21日	3ヶ月	

### 国債入札予定

7月27日	40年
7月29日	2年
8月3日	10年
8月5日	物価連動

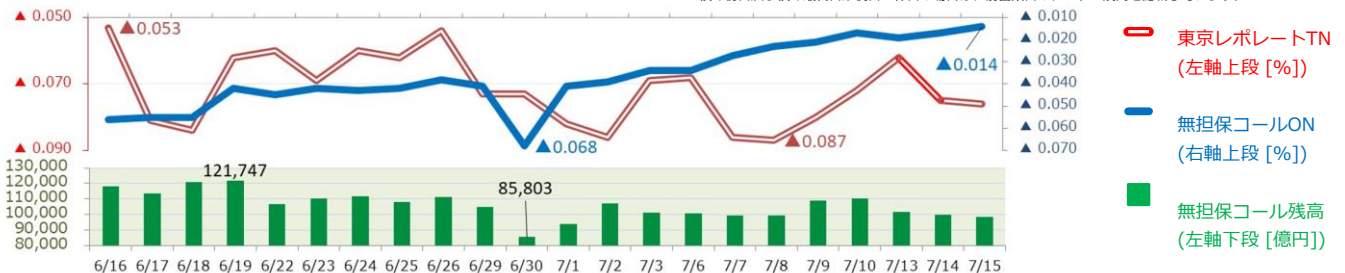
### 今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回	6月23日	1
1年超3年以下	4500	4,500	2 7 14 21	7月7日	2
3年超5年以下	4500	4,500	2 14 21 28	7月2日	3
5年超10年以下	4250	4,250	7 14 21 28	7月7日	3
10年超25年以下	1500	1,500	2	7月2日	0
25年超	500	500	14	6月28日	1
物価連動債	600	600	月1回	6月9日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	7月7日	0

### 1年前の市場推移

○2020年6月積み期 [6月16日~7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