



短期市場の推移

	7月15日	7月16日	7月19日	7月20日
加重平均金利	▲0.037	▲0.035	▲0.035	▲0.035
東京レボレート(TN)	▲0.086	▲0.088	▲0.095	▲0.100
無コール残	133,039	148,944	137,777	143,658
ON	81,453	96,263	82,066	86,362
その他	51,586	52,681	55,711	57,296
有コール残	20,546	19,815	21,155	18,389

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	▲0.070	0.001	▲0.038	▲0.092
T/N	▲0.028	▲0.001	▲0.009	▲0.091
S/N	-	-	▲0.015	-
1W	▲0.038	▲0.009	▲0.025	▲0.094
2W	▲0.040	0.070	▲0.027	▲0.096
3W	▲0.025	0.100	0.005	▲0.096
1M	-	-	-	▲0.100
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.105
6M	-	-	-	▲0.116
1Y	-	-	-	▲0.129

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

7月26日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
	【記者会見要旨】			
	雨宮副総裁 (7月21日分)	-	23:00 (米)6月新築住宅販売件数	80.0万戸
10:00	営業毎旬報告 (7月20日現在)	-	-	-
17:00頃	日本銀行が保有する 国債の銘柄別残高	-	-	-

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▲0.040%の合出から始まり、その後は主に▲0.050%~▲0.020%の水準で合出が見られた。大型連休前の5日積みのため慎重な調達姿勢となった先もあり、同加重平均金利は前日対比▲0.003%の▲0.038%となった。

	都銀・信託	証券	地銀
	▲0.050 ~ ▲0.050	▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.040 ~ ▲0.010

翌営業日のマーケット

週間明けも調達ニーズに変化はなく、出合いの水準は横ばいを予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	7月21日	7月22日	7月26日	7月27日	7月27日
券	▲1,300		+1,800		+0
財政	+10,100		+9,200		+5,000
過不足	+8,800		+11,000		+5,000
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			+14,100		
共通担保(全店)	▲2,400	+4,000			
CP等買入	▲200		▲200		
社債等買入	▲500		▲100		+800
国債補充供給	+100	▲200	+200		
新型コロナ対応金融支援特別					▲118,200
当座預金増減		+9,600	+25,800		▲113,200
当座預金残高		5,315,200	5,341,000		5,227,800
準備預金残高		4,634,100			主な需給要因
積み終了先		4,633,800			
超過準備		4,633,700			
非準備先残高		681,100			国庫短期証券
準備預金進捗率		99.9%			発行・償還
平均		32.3%			(3M・6M)
乖離率		67.6%			

7月21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
------	------	----	----	----	----	----

国債買入(7/26~)						
1~3年	4,500	10,706	4,507	0.002	0.004	86.7
3~5年	4,500	11,834	4,503	0.002	0.003	34.1
5~10年	4,250	13,081	4,260	▲0.001	0.000	26.5
物価連動	600	1,914	600	0.100	0.000	84.8
国債補充供給(7/21~7/26)						
	192	192	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)

7月20日時点 6,526,500

所要 (億円)

今積期の所要準備額	3,747,800
7月26日以降の残り所要	
積数	2,700
平均	100

国庫短期証券入札予定

7月30日	3ヶ月	第1012回
8月5日	6ヶ月	
8月6日	3ヶ月	
8月13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	

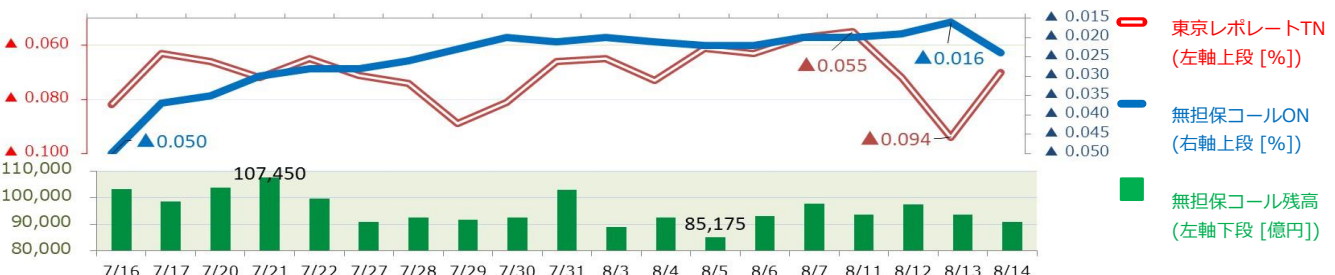
今月の国債買入オペ予定

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回程度	6月23日	1
1年超3年以下	4500	4,500	2 7 14 21	7月21日	0
3年超5年以下	4500	4,500	2 14 21 28	7月21日	1
5年超10年以下	4250	4,250	7 14 21 28	7月21日	1
10年超25年以下	1500	1,500	2 14	7月2日	0
25年超	500	500		7月14日	0
物価連動債	600	600	月1回程度	7月21日	0
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7月積み期 [7月16日~8月14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