



### 短期市場の推移

	7月20日	7月21日	7月22日	7月25日
加重平均金利	▲0.014	▲0.012	▲0.009	▲0.010
東京レポレート(TN)	▲0.138	▲0.186	▲0.155	▲0.123
無コール残	141,911	142,199	148,724	155,796
ON	77,028	74,251	76,811	81,228
その他	64,883	67,948	71,913	74,568
有コール残	30,053	31,577	30,944	29,298

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。

### 7月27日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	21:30 (米)6月耐久財受注 [前月比]	-0.5%
-	-	(米)FOMC パウエルFRB議長記者会見	-
-	-	-	-

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	▲0.045	0.001	▲0.010	▲0.093
T/N	▲0.009	▲0.008	▲0.009	▲0.112
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	▲0.006	▲0.027	▲0.134
2W	▲0.025	▲0.007	▲0.014	▲0.139
3W	▲0.025	▲0.010	▲0.015	▲0.148
1M	▲0.040	0.250	0.043	▲0.150
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.150
6M	-	-	-	▲0.148
1Y	-	-	-	▲0.144

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▲0.007%の合出から始まり、その後は主に▲0.015%~▲0.007%の水準で取引された。昨日と同水準で取引が行われ、ON物加重平均金利(速報)は前日対比横ばいの▲0.010%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.015 ~ ▲0.010	▲0.010 ~ ▲0.007

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に変化はなく、出合水準は本日対比横ばいを予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月26日	7月27日	7月27日	7月28日	7月28日	7月28日
券	▲500	▲200	▲200	▲1,000	▲1,000	▲1,000
財政	+3,000	▲8,800	▲8,800	+2,000	+2,000	+2,000
過不足	+2,500	▲9,000	▲9,000	+1,000	+1,000	+1,000
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				+1,000		
国債買入		+16,100				
CP等買入	▲600		▲600			
社債等買入	▲200					
国債補充供給	+8,400	▲8,200	+8,200			
当座預金増減	+18,000	▲400	▲400	+1,000	+1,000	+1,000
当座預金残高	5,524,500	5,524,100	5,524,100	5,525,100	5,525,100	5,525,100
準備預金残高	4,852,600	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900
積み終了先	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900
超過準備	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900	4,851,900
非準備先残高	671,900	671,900	671,900	671,900	671,900	671,900
準備預金進捗率	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%
平均	35.5%	35.5%	35.5%	35.5%	35.5%	35.5%
乖離率	64.4%	64.4%	64.4%	64.4%	64.4%	64.4%

### 7月26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(7/27~)	1,000	7,380	1,000	0.026	0.026	
国債買入(固定利回り方式)(7/27~)						
5~10年	0	0	0			
5~10年	0	0	0			
米ドル資金供給(7/28~8/4)	1	1	2,500	2,500		
CP等買入(7/29~)	4,000	11,147	3,977	0.000	0.019	51.6
国債補充供給(7/26~7/27)	8,062	8,062	▲0.350	▲0.350		
	1	1	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
7月25日時点 6,756,900

所要 (億円)  
今積期の所要準備額 3,870,200  
7月27日以降の残り所要  
積数 3,600  
平均 200

### 国庫短期証券入札予定

7月29日	3ヶ月(第1098回)
8月5日	3ヶ月
8月9日	6ヶ月
8月12日	3ヶ月

### 国債入札予定

7月28日	2年
8月2日	10年
8月4日	物価連動
8月9日	30年

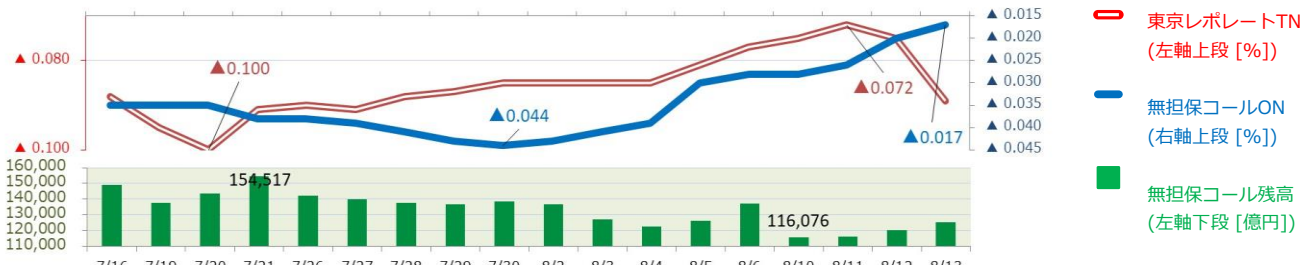
### 今月の国債買入オペ予定

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	7月6日	0
1年超3年以下	4750	4,750	6 13 19 25	7月25日	0
3年超5年以下	4750	4,750	6 19 25 29	7月25日	1
5年超10年以下	5000	5,000	13 19 25 29	7月25日	1
10年超25年以下	1250	1,250	6 25	7月25日	0
25年超	500	500	13 29	7月13日	1
物価連動債	600	600	月1回	6月29日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	7月13日	-

### 1年前の市場推移

○2021年7月積み期 [7月16日~8月13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