



### 短期市場の推移

	7月25日	7月26日	7月27日	7月28日
加重平均金利	▲0.010	▲0.010	▲0.010	▲0.010
東京レボレート(TN)	▲0.123	▲0.112	▲0.118	▲0.204
無コール残	155,796	158,051	159,401	158,529
ON	81,228	83,103	83,318	82,181
その他	74,568	74,948	76,083	76,348
有コール残	29,298	29,363	29,248	29,111

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、無有コール残は無担保・有担保コール残高の意。

### 8月1日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
13:00 日銀当座預金と金融調節 (7月実績)		18:00 (欧)6月失業率	6.6%
		23:00 (米)7月ISM製造業景況指数	52.3

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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.035	0.001	▲0.010	▲0.115
T/N	-	-	▲0.009	▲0.137
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.020	0.000	▲0.015	▲0.148
2W	▲0.020	▲0.010	▲0.019	▲0.148
3W	-	-	-	▲0.149
1M	▲0.035	▲0.030	▲0.033	▲0.154
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.150
6M	-	-	-	▲0.149
1Y	-	-	-	▲0.144

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

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.007%の出合から始まり、その後は主に▲0.012%~▲0.006%の水準で取引された。ビッドサイドの調達ニーズは昨日と変わらず、ON物加重平均金利(速報)も前日対比横ばいの▲0.010%であった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.012 ~ ▲0.010	- ~ -	▲0.012 ~ ▲0.006

### 翌営業日のマーケット

週明けも調達ニーズに変化はなく、出合水準は本日対比横ばいと予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月29日	8月1日	7月29日	8月1日	7月29日	8月1日
券	▲100		+400		+1,000	
財政	+10,300		▲19,600		+0	
過不足	+10,200		▲19,200		+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
国債買入				+11,000		
CP等買入	▲2,900	+4,000	▲100			
社債等買入	▲600					
国債補完供給	+11,200	▲9,800	+9,800			
新型コロナ対応金融支援特別	▲123,500	+6,000				
当座預金増減	▲105,400		+1,500		+1,000	
当座預金残高	5,407,100		5,408,600		5,409,600	
準備預金残高	4,728,200		主な需給要因			
積み終了先	4,727,700		国債発行・償還 (2年)			
超過準備	4,727,600		国庫短期証券 発行・償還 (3M)			
非準備先残高	678,900					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	51.6%					
乖離率	48.3%					

### 7月29日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(固定利回り方式)(8/1~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(8/1~)						
3~5年	4,750	15,343	4,758	▲0.013	0.006	11.3
5~10年	5,000	10,201	5,007	▲0.020	▲0.018	36.6
25年~	500	1,733	504	▲0.006	▲0.006	56.6
物価連動	600	2,289	601	▲0.250	▲0.431	14.3
国債補完供給(7/29~8/1)						
	8,374	8,374	▲0.450	▲0.450		
	1,245	1,245	▲0.450	▲0.450		

マネタリーベース (億円)  
7月28日時点 6,265,000

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,870,200
8月1日以降の残り所要	
積数	500
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

8月5日	3ヶ月(第1099回)
8月9日	6ヶ月
8月12日	3ヶ月
8月18日	1年

### 国債入札予定

8月2日	10年
8月4日	物価連動
8月9日	30年
8月16日	5年

### 来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	1
1年超3年以下	4750	4,750	3 10 17 24	7月25日	4
3年超5年以下	4750	4,750	3 10 24 31	7月29日	4
5年超10年以下	5000	5,000	10 17 24 31	7月29日	4
10年超25年以下	1250	1,250	3 31	7月25日	2
25年超	500	500	17 31	7月29日	2
物価連動債	600	600	月1回	7月29日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	7月13日	0

### 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