



### 短期市場の推移

	7月5日	7月6日	7月7日	7月10日
加重平均金利	▲0.032	▲0.016	▲0.012	▲0.021
東京レポレート(TN)	▲0.077	▲0.074	▲0.064	▲0.087
無コール残	135,656	135,584	139,467	161,871
ON	69,646	67,744	70,977	95,001
その他	66,010	67,840	68,490	66,870
有コール残	31,125	32,244	32,264	31,963

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	▲0.087	0.001	▲0.026	▲0.088
T/N	-	-	-	▲0.086
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.055	▲0.035	▲0.052	▲0.090
2W	▲0.040	0.030	▲0.032	▲0.096
3W	-	-	-	▲0.107
1M	-	-	-	▲0.116
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.129
6M	-	-	-	▲0.133
1Y	-	-	-	▲0.102

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12日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
			(米)6月消費者物価指数		+3.1%

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.025%の合から始まり、その後は主に▲0.030%~▲0.020%の水準で取引された。7/10オファターの国債買現先オペの影響が剥落したため、ビッドサイドの調達意欲は強くなり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.005%の▲0.026%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.035 ~ ▲0.020	- ~ -	▲0.035 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

国債買現先の影響も剥落するため、出合の水準は本日対比上昇すると予定。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月11日		7月12日		7月13日	
券	+400		+600		▲1,000	
財政	▲21,900		▲51,400		▲5,000	
過不足	▲21,500		▲50,800		▲6,000	
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		+14,100				
国債買現先	▲10,000	+19,300	▲19,300			
CP等買入	▲100					
社債等買入			▲100			
国債補完供給	+40,400	▲55,600	+55,600			
当座預金増減	▲13,400		▲13,600		▲6,000	
当座預金残高	5,363,200		5,349,600		5,343,600	
準備預金残高	4,701,600		主な需給要因			
積み終了先	4,701,600		国債発行(5年)、源泉			
超過準備	4,701,600		税揚げ、労働保険揚			
非準備先残高	661,600		げ			
準備預金進捗率	99.9%					
平均	86.7%					
乖離率	13.2%					

### 7月11日のオペ結果

オペ種類	オファター	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(7/12~)	1,000	7,482	1,001	0.006	0.007	58.4
国債買入(固定利回り方式)(7/12~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
米ドル資金供給(7/13~7/20)	0	0	5,330	5,330		
CP等買入(7/14~)	4,000	8,951	3,996	0.002	0.011	37.1
国債補完供給(7/11~7/12)	55,931	55,931	▲0.350	▲0.351		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
7月10日時点 6,637,300

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,888,600
7月12日以降の残り所要	
積数	200
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

入札日	3ヶ月(第1169回)
7月14日	
7月19日	1年
7月21日	3ヶ月
7月27日	3ヶ月

### 国債入札予定

入札日	20年
7月13日	
7月25日	40年
7月27日	2年
8月1日	10年

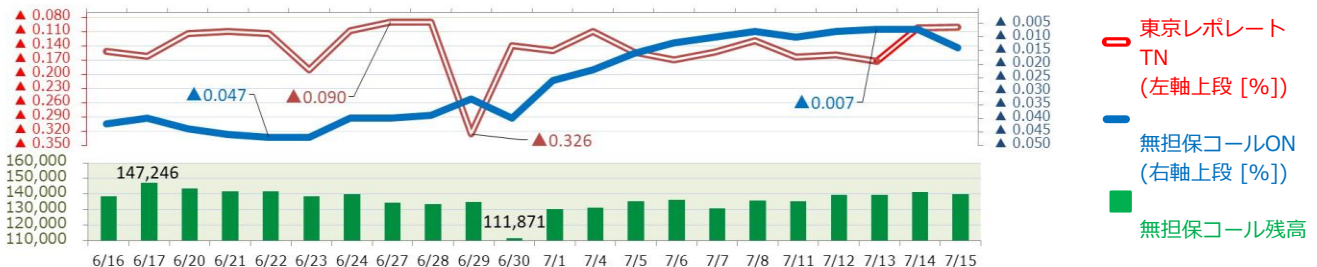
### 今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファター金額	直近オファター額	オファター予定日	直近日	残り回数
1年以下	1500	1,500	月1回	7月5日	0
1年超3年以下	3,500~6,500	4,250	5 10 14 20	7月10日	2
3年超5年以下	4,250~7,250	4,500	5 14 20 26	7月5日	3
5年超10年以下	4,750~8,750	6,750	10 14 20 26	7月10日	3
10年超25年以下	1,000~5,000	2,000	5 10 20 26	7月10日	2
25年超	500~3,500	1,000	10 14 26	7月10日	2
物価運動債	600	600	月1回	6月30日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	4月14日	1

### 1年前の市場推移

○2022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