



短期市場の推移

	7月21日	7月24日	7月25日	7月26日
加重平均金利	▲0.070	▲0.073	▲0.074	▲0.073
東京レポレート(TN)	▲0.096	▲0.100	▲0.097	▲0.097
無コール残	153,523	155,303	147,873	148,124
ON	83,440	81,320	71,740	69,686
その他	70,083	73,983	76,133	78,438
有コール残	30,968	31,149	31,048	31,744

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	▲0.071	▲0.093
T/N	-	-	▲0.060	▲0.097
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.065	▲0.107
2W	▲0.045	▲0.015	▲0.033	▲0.107
3W	-	-	-	▲0.114
1M	▲0.015	0.180	0.009	▲0.118
2M	-	-	-	-
3M	0.001	0.020	0.014	▲0.128
6M	-	-	-	▲0.135
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28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
金融政策決定会合 植田総裁の会見			
-		-	
-		-	

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.075%の合出から始まり、その後は主に▲0.080%~▲0.065%の水準で取引された。ビッドサイドの調達意欲の高まりもあり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.071%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.087 ~ ▲0.085	▲0.078 ~ ▲0.078	▲0.083 ~ ▲0.065

登営業日のマーケット

週末3日積みによる調達ニーズの強まりから出合水準は本日対比上昇を予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月27日	7月28日	7月28日	7月31日	7月31日	7月31日
債券	▲900	▲400		+800		+800
財政	▲2,200	+9,800		+10,400		+10,400
過不足	▲3,100	+9,400		+11,200		+11,200
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		+15,000				
CP等買入	▲400		▲200			+4,000
社債等買入	▲100		▲100			
国債補完供給	+41,200	▲45,100	+45,100			
当座預金増減		+7,500	+54,200		+15,200	
当座預金残高		5,398,900	5,453,100		5,468,300	
準備預金残高		4,693,200				
積み終了先		4,691,300				
超過準備		4,691,300				
非準備先残高		705,700				
準備預金進捗率		99.5%				
平均		38.7%				
乖離率		60.8%				

7月27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(固定利回り方式)(7/28~)						
5~10年	0	0	0			
5~10年	0	0	0			
国債補完供給(7/27~7/28)						
	45,262	45,254	▲0.350	▲0.351		
	0	0				

マナリーベース [億円]
7月26日時点 6,651,000

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,015,900
7月28日以降の残り所要	
積数	18,400
平均	1,000

国債短期証券入札予定

8月4日	3ヶ月
8月9日	6ヶ月
8月10日	3ヶ月
8月17日	1年

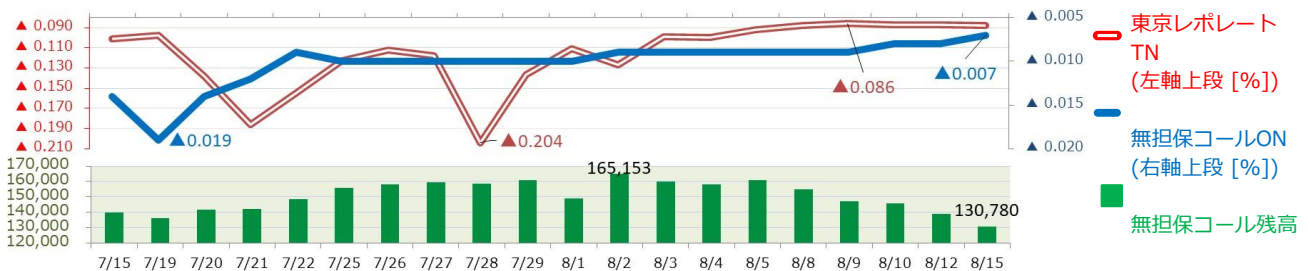
今月の国債買入オペ予定

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5日	0			
1年超3年以下	3,500~6,500	4,250	5	10	14	20	7月20日	0
3年超5年以下	4,250~7,250	4,500	5	14	20	26	7月26日	0
5年超10年以下	4,750~8,750	6,750	10	14	20	26	7月26日	0
10年超25年以下	1,000~5,000	2,000	5	10	20	26	7月26日	0
25年超	500~3,500	1,000	10	14	26	7月26日	0	
物価連動債	600	600	月1回	7月26日	0			
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7月積み期 [7月15日~8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