



### 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	▲0.074	▲0.073	▲0.071	▲0.059
東京レポレート(TN)	▲0.097	▲0.097	▲0.097	▲0.099
無コール残	147,873	148,124	163,002	158,099
ON	71,740	69,686	87,164	85,411
その他	76,133	78,438	75,838	72,688
有コール残	31,048	31,744	31,084	31,404

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	▲0.061	▲0.093
T/N	-	-	-	▲0.096
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.055	▲0.045	▲0.047	▲0.106
2W	-	-	-	▲0.111
3W	-	-	-	▲0.114
1M	▲0.010	▲0.004	▲0.006	▲0.119
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.128
6M	-	-	-	▲0.130
1Y	-	-	-	▲0.101

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

### 8月1日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
完全失業率 (6月)	+2.6%	米 ISM製造業指数 (7月)	46.9
有効求人倍率 (6月)	1.32倍	米 製造業PMI (7月)	

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.060%の合出から始まり、その後は主に▲0.065%~▲0.050%の水準で取引された。市場参加者の動向に大きな変化はなく、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.002%の▲0.061%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.080 ~ ▲0.070	- ~ -	▲0.065 ~ ▲0.055

### 翌営業日のマーケット

オファーサイド・ビッドサイドともに大きな変化はなく、出会いの水準は本日対比横ばい圏と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月31日	8月1日	8月1日	8月2日	8月2日	8月2日
債券	+600		+100		+1,000	
財政	+15,500		▲26,300		▲80,000	
過不足	+16,100		▲26,200		▲79,000	
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		+8,400		+3,200		
共通担保(全店)					▲9,000	
CP等買入	▲1,800	+4,000				
国債補充供給	+46,600	▲50,900	+50,900			
当座預金増減	+22,400		+28,900		▲88,000	
当座預金残高	5,428,100		5,457,000		5,369,000	
準備預金残高	4,728,800					主な需給要因
積み終了先	4,727,400					国債発行・償還
超過準備	4,727,400					(2年)
非準備先残高	699,300					法人税・消費税・保
準備預金進捗率	99.7%					険揚げ
平均	51.6%					国債発行 (10年)
乖離率	48.1%					

### 7月31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(8/1~)	1,000	9,743	1,002	0.009	0.010	85.6
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~)						
5~10年	3,000	8,724	3,002	0.039	0.043	50.2
国債補充供給(7/31~8/1)						
	51,301	51,301	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円) 7月28日時点 6,666,700

所要	今積期の所要準備額	8月1日以降の残り所要
積数	4,015,900	11,900
平均		800

### 国庫短期証券入札予定

8月4日	3ヶ月(第1173回)
8月9日	6ヶ月
8月10日	3ヶ月
8月17日	1年

### 国債入札予定

8月1日	10年
8月3日	物価連動
8月8日	30年
8月15日	5年

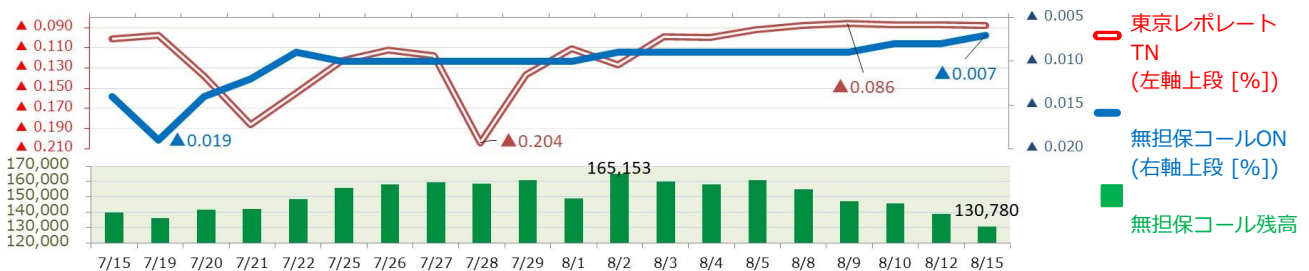
### 来月の国債買入オペ予定

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5日	1
1年超3年以下	3,500~6,500	4,250	2 9 16 23	7月20日	4
3年超5年以下	4,000~7,500	4,500	2 9 23 30	7月26日	4
5年超10年以下	4,500~9,000	3,000	2 9 16 30	7月31日	4
10年超25年以下	1,000~5,000	2,000	2 9 23 30	7月26日	4
25年超	500~3,500	1,000	2 16 30	7月26日	3
物価連動債	600	600	月1回	7月26日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	4月14日	-

### 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