



短期市場の推移

[億円] [%]

7月22日の予定 (時刻は日本時間)

	7月12日	7月16日	7月17日	7月18日	日本	予想	海外	予想
加重平均金利	0.077	0.077	0.078	0.077				
東京レポレート(TN)	0.080	0.052	0.041	▲0.033	-		-	
無コール残	75,197	78,974	80,798	83,459	-		-	
ON	31,520	34,562	36,076	38,837	-		-	
その他	43,677	44,412	44,722	44,622	-		-	
有コール残	39,757	39,573	39,297	39,014	-		-	

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 [%]

本日の市況

	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	0.060	0.079	0.077	0.037
T/N	-	-	-	0.070
S/N	-	-	-	-
1W	0.140	0.240	0.157	0.052
2W	-	-	0.160	0.052
3W	-	-	-	0.054
1M	-	-	-	0.058
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.220	0.089
6M	-	-	-	0.143
1Y	-	-	-	0.200

無担保コールON物は0.078%の出合から始まり、その後は主に0.075%~0.078%を中心に取引された。ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.077%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	- ~ -	0.075 ~ 0.078

翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの資金調達ニーズは旺盛であり、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

資金需給

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

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月19日		7月22日		7月23日	
券	+1,200		+600		+1,000	
財政	+6,300		+10,400		▲5,000	
過不足	+7,500		+11,000		▲4,000	
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
CP等買入	▲200		▲200			
社債等買入	▲500		▲200			
国債補完供給	+23,300	▲21,400	+21,400			
気候変動対応	▲34,400	+72,400				
当座預金増減	+46,700		+32,000		▲4,000	
当座預金残高	5,442,000		5,474,000		5,470,000	
準備預金残高	4,846,000		主な需給要因			
積み終了先	4,842,600		国庫短期証券発行償還 (3M・1Y)		流動性供給	
超過準備	4,838,400					
非準備先残高	596,000					
準備預金進捗率	99.7%					
平均	19.4%					
乖離率	80.4%					

7月19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

社債等買入(7/24~)

750 1,045 750 0.480 0.523 1.6

国債補完供給(7/19~7/22)

21,909 21,909 ▲0.250 ▲0.250

0 0

マネタリーベース [億円]

7月18日時点 6,643,100

所要

[億円]

今積期の所要準備額 4,082,100

7月22日以降の残り所要

積数 11,900

平均 500

国庫短期証券入札予定

7月26日	3ヶ月(第1246回)
8月2日	3ヶ月
8月8日	6ヶ月
8月9日	3ヶ月

国債入札予定

7月24日	40年
7月26日	2年
8月6日	10年
8月8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3日	0
1年超3年以下	3,000~4,500	3,750	3 10 17 23	7月17日	1
3年超5年以下	3,500~5,000	4,250	3 10 23 29	7月10日	2
5年超10年以下	4,000~5,500	4,250	10 17 23 29	7月17日	2
10年超25年以下	1,000~2,000	1,500	3 17 29	7月17日	1
25年超	500~1,000	750	10 29	7月10日	1
物価連動債	600	600	月1回	6月28日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

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