



### 短期市場の推移

	7月19日	7月22日	7月23日	7月24日
加重平均金利	0.077	0.083	0.080	0.080
東京レポレート(TN)	0.070	0.081	0.062	0.045
無コール残	81,119	81,230	80,933	77,806
ON	35,617	35,738	34,891	32,634
その他	45,502	45,492	46,042	45,172
有コール残	39,017	39,023	37,978	37,963

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	0.070	0.125	0.081	0.065
T/N	-	-	-	0.033
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.240	0.049
2W	0.160	0.190	0.175	0.056
3W	-	-	0.150	0.058
1M	0.190	0.290	0.236	0.069
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.096
6M	-	-	-	0.147
1Y	-	-	-	0.207

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26日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) 6月の個人消費支出	-
-	-	-	-
-	-	-	-

### 本日の市況

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が引き続き底堅かったことに加え、本日も一部金融機関による試し取りが行われたため、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばい圏の0.081%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るが、試し取り要因剥落のため出合の水準は本対比低低下を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	7月25日	7月26日	7月26日	7月29日	7月29日
券		▲600	▲100		+1,000
財政		+6,600	+11,400		+12,000
過不足		+6,000	+11,300		+13,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
CP等買入	▲100		▲600		
社債等買入	▲300		▲100		
国債補充供給	+22,000	▲20,100	+20,100		
当座預金増減		+7,500	+30,700		+13,000
当座預金残高		5,469,100	5,499,800		5,512,800
準備預金残高		4,883,200		主な需給要因	
積み終了先		4,882,200			
超過準備		4,882,100			
非準備先残高		585,900			
準備預金進捗率		99.9%			
平均		32.3%			
乖離率		67.6%			

### 7月25日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(7/25~7/26)	20,772	20,772	▲0.250	▲0.250		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
7月24日時点 6,707,000

所要	(億円)
今積期の所要準備額	4,082,100
7月26日以降の残り所要	
積数	5,100
平均	200

### 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
7月26日	2年
8月6日	10年
8月8日	30年
8月14日	5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23日	0
3年超5年以下	3,500~5,000	4,250	3 10 23 29	7月23日	1
5年超10年以下	4,000~5,500	4,250	10 17 23 29	7月23日	1
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