



デイリーシグナル

2025年7月25日(金)

短期市場の推移

	[億円] [%]			
	7月18日	7月22日	7月23日	7月24日
加重平均金利	0.477	0.479	0.478	0.477
東京レボレート(TN)	0.490	0.490	0.488	0.485
無コール残	82,634	86,354	83,676	82,511
ON	29,952	33,952	33,104	30,929
その他	52,682	52,402	50,572	51,582
有コール残	30,398	31,539	31,905	31,290

7月28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	0.450	0.478	0.477	0.488
T/N	-	-	-	0.491
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.482
2W	-	-	-	0.482
3W	-	-	-	0.481
1M	-	-	0.535	0.482
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.493
6M	-	-	-	0.521
1Y	-	-	-	0.605

本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.477%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.477

翌営業日のマーケット

出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

資金需給	[億円]		
	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	7月25日	7月28日	7月29日
券	▲300	+400	+1,000
財政	+10,600	▲5,000	+3,000
過不足	+10,300	▲4,600	+4,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
CP等買入	▲300	-	-
社債等買入	▲300	▲100	-
国債補完供給	+1,700	+1,200	-
当座預金増減	+10,200	▲3,500	+4,000
当座預金残高	5,243,300	5,239,800	5,243,800
準備預金残高	4,772,600	主な需給要因	
積み終了先	4,771,100	国庫短期証券発行償還	
超過準備	4,770,800	(3M)	
非準備先残高	470,700	流動性供給	
準備預金進捗率	99.8%		
平均	38.7%		
乖離率	61.1%		

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
国債補完供給(7/25~7/28)	1,413	1,413	0.250	0.250		
	0	0				

マナタリーベース [億円]
7月24日時点 6,451,600

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,121,200
7月28日以降の残り所要	
積数	6,500
平均	300

国庫短期証券入札予定

8月1日	3ヶ月(第1322回)
8月7日	6ヶ月
8月8日	3ヶ月
8月15日	3ヶ月
国債入札予定	
7月29日	2年
8月5日	10年
8月7日	30年
8月13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	1000	1,000	2		7月2日 0
1年超3年以下	3250	3,250	2 11 18		7月18日 0
3年超5年以下	3250	3,250	2 11 18		7月18日 0
5年超10年以下	3500	3,500	11 18 28		7月18日 1
10年超25年以下	1350	1,350	2 18 28		7月18日 1
25年超	750	750	11 28		7月11日 1
物価連動債	500	500	28		6月25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