



## デイリーシグナル

2025年7月28日(月)

### 短期市場の推移

	7月22日	7月23日	7月24日	7月25日
加重平均金利	0.479	0.478	0.477	0.477
東京レボレート(TN)	0.490	0.488	0.485	0.491
無コール残	86,354	83,676	82,511	81,638
ON	33,952	33,104	30,929	30,096
その他	52,402	50,572	51,582	51,542
有コール残	31,539	31,905	31,290	31,689

### 7月29日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) FOMC (1日目)	-
-	-	(米) 消費者信頼感指数 (7月)	-
-	-	-	-

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	0.525	0.479	0.487
T/N	-	-	-	0.488
S/N	-	-	-	-
1W	0.483	0.610	0.545	0.481
2W	-	-	0.478	0.481
3W	-	-	-	0.481
1M	-	-	-	0.481
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.496
6M	-	-	-	0.526
1Y	-	-	-	0.608

### 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+0.002の0.479%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

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月28日	7月29日	7月29日	7月30日	7月30日	7月31日
券	+300		+100		+0	
財政	+900		+3,900		+4,000	
過不足		+1,200		+4,000		+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
国債買入				+5,600		
社債等買入	▲100		▲600			
国債補完供給	+1,200	▲1,200	+1,200			
当座預金増減		+1,100		+10,200		+4,000
当座預金残高		5,244,400		5,254,600		5,258,600
準備預金残高		4,764,600	主な需給要因			
積み終了先		4,762,800				
超過準備		4,762,700				
非準備先残高		479,800				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		41.9%				
乖離率		58.0%				

### 7月28日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(7/29~)						
5~10年	3,500	7,189	3,505	▲0.039	▲0.034	93.0
10~25年	1,350	2,310	1,351	▲0.032	▲0.014	94.0
25年~	750	1,249	751	▲0.029	▲0.001	100.0
物価連動	500	2,630	500	▲0.560	▲0.720	2.1
国債補完供給(7/28~7/29)						
	1,309	1,309	0.250	0.250		
	0	0				

### マネタリーベース [億円]

7月25日時点 6,462,100

### 所要

今積期の所要準備額	7月29日以降の残り所要
4,121,200	積数 4,600
	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

### 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	11	18		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28日	0
10年超25年以下	1350	1,350	2	18	28		7月28日	0
25年超	750	750	11	28			7月28日	0
物価連動債	500	500	28				7月28日	0
変動利付債	-	300					4月14日	-

### 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

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