



デイリーシグナル

2025年7月29日(火)

短期市場の推移

	7月23日	7月24日	7月25日	7月28日
加重平均金利	0.478	0.477	0.477	0.479
東京レポレート(TN)	0.488	0.485	0.491	0.488
無コール残	83,676	82,511	81,638	82,302
ON	33,104	30,929	30,096	31,010
その他	50,572	51,582	51,542	51,292
有コール残	31,905	31,290	31,689	31,905

7月30日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀金融政策決定会合 (1日目)		(米) FOMC (2日目)	
-		(米) ADP雇用統計 (7月)	
-		(欧) 4~6月のGDP (速報)	

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	0.450	0.530	0.478	0.486
T/N	-	-	-	0.486
S/N	-	-	-	-
1W	0.495	0.550	0.518	0.482
2W	-	-	0.530	0.481
3W	-	-	-	0.481
1M	0.560	0.620	0.580	0.482
2M	-	-	-	-
3M	0.580	0.610	0.605	0.497
6M	-	-	-	0.530
1Y	-	-	-	0.611

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▲0.001の0.478%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、東京レポ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29日	7月30日	7月30日	7月31日	7月31日	7月31日
券	+100	+100	+100	▲200		
財政	+2,600	▲800	▲800	▲9,000		
過不足	+2,700	▲700	▲700	▲9,200		
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	▲600					
国債補完供給	+1,200	▲2,500	+2,500			
当座預金増減	+6,400	+1,800	+1,800	▲9,200		
当座預金残高	5,250,800	5,252,600	5,252,600	5,243,400		
準備預金残高	4,775,400	主な需給要因				
積み終了先	4,773,900					
超過準備	4,773,900					
非準備先残高	475,400					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	45.2%					
乖離率	54.7%					

7月29日のオペ結果

オペ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

米ドル資金供給(7/31~8/7)

0 0 4,580 4,580

国債補完供給(7/29~7/30)

2,650 2,650 0.250 ▲0.105

0 0

マネタリーベース [億円]

7月28日時点 6,462,800

所要

[億円]

今積期の所要準備額 4,121,200

7月30日以降の残り所要

積数 3,100

平均 200

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

8月5日	10年
8月7日	30年
8月13日	5年
8月15日	物価連動

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	-

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