



デイリーシグナル

2025年8月12日(火)

短期市場の推移

	[億円] [%]			
	8月5日	8月6日	8月7日	8月8日
加重平均金利	0.477	0.477	0.477	0.477
東京レポレート(TN)	0.492	0.489	0.484	0.491
無コール残	82,139	80,869	83,532	83,908
ON	32,423	30,003	31,056	31,312
その他	49,716	50,866	52,476	52,596
有コール残	31,146	31,315	33,132	32,841

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 [%]

8月13日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	企業物価指数 (7月)		-	
	-		-	
	-		-	

	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	0.525	0.477	0.490
T/N	-	-	-	0.490
S/N	-	-	-	-
1W	0.484	0.550	0.496	0.482
2W	-	-	-	0.482
3W	-	-	-	0.482
1M	-	-	0.710	0.484
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.600	0.497
6M	-	-	-	0.530
1Y	-	-	-	0.609

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

	[億円]					
	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	8月12日		8月13日		8月14日	
券	▲200		+200		+0	
財政	▲9,600		+1,100		▲20,000	
過不足	▲9,800		+1,300		▲20,000	
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
国債補完供給	+500	▲800	+800			
当座預金増減	▲10,100		+2,100		▲20,000	
当座預金残高	5,176,400		5,178,500		5,158,500	
準備預金残高	4,731,800		主な需給要因			
積み終了先	4,731,800		源泉税揚げ			
超過準備	4,731,800		国債発行 (5年)			
非準備先残高	444,600					
準備預金進捗率	100.0%					
平均	90.3%					
乖離率	9.7%					

8月12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(8/14~8/21)	1	1	4.580	4.580		
国債補完供給(8/12~8/13)	946	946	0.250	0.250		
	0	0				
米ドル資金供給用担保国債供給(8/13~8/22)	5,000	2	2	0.470	0.470	

マネタリーベース [億円]
8月8日時点 6,406,100

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,113,100
8月13日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

国庫短期証券入札予定

8月15日	3ヶ月(第1325回)
8月19日	1年(第1326回)
8月22日	3ヶ月
8月29日	3ヶ月
8月13日	5年
8月15日	物価連動
8月19日	20年
8月28日	2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	6				8月6日	0
1年超3年以下	3250	3,250	6	14	20		8月6日	2
3年超5年以下	3250	3,250	6	20	27		8月6日	2
5年超10年以下	3500	3,500	14	20	27		7月28日	3
10年超25年以下	1350	1,350	6	14	27		8月6日	2
25年超	750	750	14	27			7月28日	2
物価連動債	500	500	27				7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