



### 短期市場の推移

	7月17日	7月18日	7月19日	7月22日
加重平均金利	0.078	0.077	0.077	0.083
東京レボレート(TN)	0.041	▲0.033	0.070	0.081
無コール残	80,798	83,459	81,119	81,230
ON	36,076	38,837	35,617	35,738
その他	44,722	44,622	45,502	45,492
有コール残	39,297	39,014	39,017	39,023

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	0.055	0.125	0.080	0.073
T/N	-	-	0.125	0.062
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.054
2W	-	-	-	0.054
3W	-	-	-	0.057
1M	-	-	0.165	0.059
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.088
6M	-	-	-	0.143
1Y	-	-	-	0.202

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

### 7月24日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) 7月の製造業・サービス業PMI	-
-	-	(欧) 7月の製造業・サービス業PMI	-
-	-	-	-

### 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。ビット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、一部金融機関による試し取りも行われたため、ON物加重平均金利(速報)は0.080%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

引き続きビットサイドの資金調達ニーズは旺盛であり、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	7月23日	7月24日	7月24日	7月25日	7月25日	7月25日
券		+700		+0		+0
財政		▲3,000		+2,100		▲7,000
過不足		▲2,300		+2,100		▲7,000
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				+12,200		
共通担保(全店)			▲8,000	+8,000		
CP等買入			▲200			
社債等買入				+800		
国債補充供給	+23,600	▲20,800	+20,800			
当座預金増減		+500		+35,700		▲7,000
当座預金残高		5,453,400		5,489,100		5,482,100
準備預金残高		4,883,300				主な需給要因
積み終了先		4,881,800				国債発行(40年)
超過準備		4,881,500				
非準備先残高		570,100				
準備預金進捗率		99.8%				
平均		25.8%				
乖離率		74.0%				

### 7月23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(7/24~)						
1~3年	3,750	11,810	3,754	0.011	0.012	45.9
3~5年	4,250	9,264	4,255	0.011	0.013	97.5
5~10年	4,250	10,445	4,255	0.015	0.016	55.5
米ドル資金供給(7/25~8/1)						
	1	1	5.580	5.580		
国債補充供給(7/23~7/24)						
	21,407	21,407	▲0.150	▲0.150		
	17	17	▲0.150	▲0.150		
共通担保(全店)(7/24~8/7)						
	8,000	12,211	8,007		65.6	
米ドル資金供給用担保国債供給(7/24~8/2)						
	5,000	2	2	0.000	0.000	

マナタリーベース 【億円】  
7月22日時点 6,699,000

所要	【億円】
今積期の所要準備額	4,082,100
7月24日以降の残り所要	
積数	7,400
平均	300

### 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24日	40年
7月26日	2年
8月6日	10年
8月8日	30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