



### 短期市場の推移

	[億円] [%]			
	7月18日	7月19日	7月22日	7月23日
加重平均金利	0.077	0.077	0.083	0.080
東京レポレート(TN)	▲0.033	0.070	0.081	0.062
無コール残	83,459	81,119	81,230	80,933
ON	38,837	35,617	35,738	34,891
その他	44,622	45,502	45,492	46,042
有コール残	39,014	39,017	39,023	37,978

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、無有コール残は無担保、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	0.070	0.125	0.080	0.043
T/N	-	-	-	0.045
S/N	-	-	-	-
1W	0.078	0.220	0.107	0.052
2W	-	-	0.180	0.054
3W	-	-	-	0.056
1M	-	-	-	0.059
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.090
6M	-	-	-	0.144
1Y	-	-	-	0.202

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

### 7月25日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
			(米) 4~6月のGDP		
			(1次速報値)		

### 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、本日も一部金融機関による試し取りが行われたため、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの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24日		7月25日		7月26日	
券	+0		▲500		+0	
財政	▲3,300		+6,500		▲2,000	
過不足	▲3,300		+6,000		▲2,000	
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		▲100			
社債等買入		+700	▲300			
国債補完供給	+20,800	▲22,000	+22,000			
当座預金増減	+8,200		+27,600		▲2,000	
当座預金残高	5,461,600		5,489,200		5,487,200	
準備預金残高	4,868,300		主な需給要因			
積み終了先	4,867,100		国債発行(40年)			
超過準備	4,867,000					
非準備先残高	593,300					
準備預金進捗率	99.8%					
平均	29.0%					
乖離率	70.8%					

### 7月24日のオペ結果

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(7/24~7/25)	22,706	22,706	▲0.150	▲0.150		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
7月23日時点 6,698,800

所要		[億円]
今積期の所要準備額		4,082,100
7月25日以降の残り所要		
積数		6,200
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26日	2年
8月6日	10年
8月8日	30年
8月14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	
			月1回						
1年以下	1500	1,500					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