

### 短期市場の推移

	7月5日	7月6日	7月9日	7月10日
加重平均金利	▲0.072	▲0.069	▲0.071	▲0.071
東京レポレート(ON)	▲0.100	▲0.094	▲0.085	▲0.088
無コール残	80,846	74,870	77,684	80,428
ON	50,731	44,955	47,869	49,713
その他	30,115	29,915	29,815	30,715
有コール残	24,201	30,405	32,795	27,809

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。

### 7月12日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
10:00 営業毎旬報告(7月10日現在)	-	18:00 (欧)4月鉱工業生産指数[前月比]	0.5%
17:00頃 日本銀行が保有する国債の銘柄別残高	-	21:30 (米)新規失業保険申請件数[前週分]	-
17:00頃 日本銀行による国庫短期証券の銘柄別買入額	-	21:30 (米)6月消費者物価コア指数[前年比]	2.3%

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 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	▲0.086	0.001	▲0.068	▲0.090
T/N	-	-	0.000	▲0.091
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.065	▲0.099
2W	-	-	▲0.045	▲0.106
3W	-	-	-	▲0.112
1M	-	-	-	▲0.118
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.130
6M	-	-	-	▲0.148
1Y	-	-	-	▲0.157

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

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.08%の合出から始まった。その後の合出レンジは▲0.086~▲0.045%で取引された。同加重平均金利は前営業日対比+0.003%の▲0.068%となった。

### O/N業態別合出レンジ

都銀・信託	証券	地銀
▲0.086 ~ ▲0.073	▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.086 ~ ▲0.045

### 翌営業日のマーケット

引き続き、積み最終日に向けて地銀業態を中心に積極的な調達が見られると予想するため、▲0.04%台の合出は増加方向か。

### 資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	7月11日	7月12日	7月13日
券	+400	▲1,100	▲1,000
財政	▲30,400	▲20,600	▲5,000
過不足	▲30,000	▲21,700	▲6,000
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
国庫短期証券買入	+7,500		
国債買入		+9,700	
CP等買入	▲200	▲200	
ETF買入	+500	+800	
国債補完供給	▲200	+200	
当座預金増減	▲22,400	▲11,200	▲6,000
当座預金残高	3,865,100	3,853,900	3,847,900
準備預金残高	3,417,200	主な需給要因	
積み終了先	3,417,100	源泉税揚げ	
超過準備	3,417,100	国債発行(20年)	
非準備先残高	447,900		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	86.7%		
乖離率	13.2%		

### 7月11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	接分
国債買入(7/12~)						
1~3年	2,500	9,202	2,508	0.001	0.002	39.2
3~5年	3,000	11,419	3,005	0.002	0.003	28.8
5~10年	4,100	18,675	4,108	0.003	0.003	33.5
国債補完供給(7/11~7/12)	22,398	163	163	▲0.600	▲0.600	

マナタリーベース [ 億円 ]  
 7月10日時点 4,979,200

所要 [ 億円 ]  
 今積期の所要準備額 3,031,300  
 7月12日以降の残り所要積数 500  
 平均 100

### 国庫短期証券入札予定

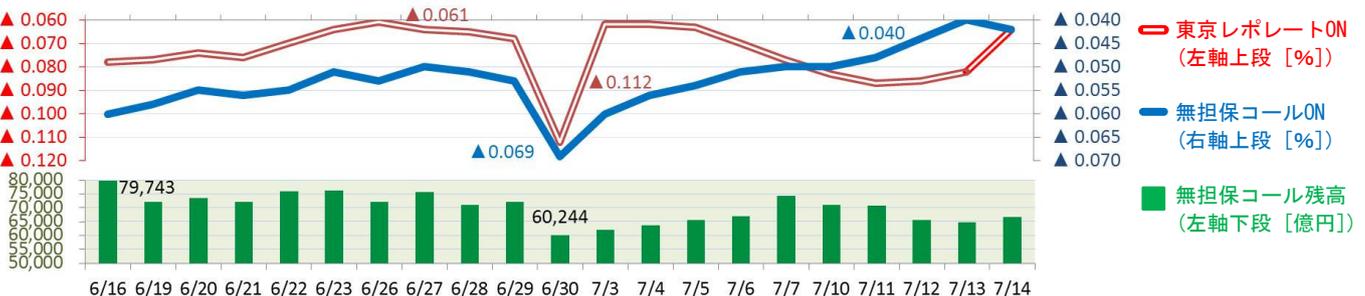
7月13日	3ヶ月	第770回
7月19日	1年	
7月20日	3ヶ月	
7月27日	3ヶ月	
7月12日	20年	
7月24日	40年	
7月26日	2年	
8月2日	10年	

### 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	100~1,000 程度	500	月2回程度	7月2日	1
1年超3年以下	2,000~3,000 程度	2,500			
3年超5年以下	2,500~3,500 程度	3,000	4 6 11	17 23 27	7月11日 3
5年超10年以下	3,000~5,000 程度	4,100	4 11 13	19 25 27	7月11日 4
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	1,900			
25年超	500~1,500 程度	700	2 6	13 19 25	7月6日 3
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	7月2日	1
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000		6月8日	-

### 1年前の市場推移

○2017年6月積み期 [6月16日~7月14日] ※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



本資料は投資環境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。