

短期市場の推移

[億円] [%]

	7月17日	7月18日	7月19日	7月20日
加重平均金利	▲0.072	▲0.072	▲0.072	▲0.072
東京レポレート(ON)	▲0.097	▲0.133	▲0.129	▲0.101
無コール残	74,508	70,220	70,788	71,734
ON	48,513	44,875	44,383	44,659
その他	25,995	25,345	26,405	27,075
有コール残	24,973	21,431	21,898	28,596

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24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20日現在)	-	17:00 (欧)7月購買担当者総合指数(PMI)	54.8
14:00 基調的なインフレ率を捕捉するための指標	-	22:45 (米)7月製造業PMI	55.3
17:00頃 日本銀行が保有する国債の銘柄別残高	-	-	-

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	▲0.101
T/N	-	-	0.000	▲0.127
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.055	0.230	▲0.043	▲0.125
2W	▲0.050	▲0.005	▲0.028	▲0.130
3W	-	-	-	▲0.132
1M	-	-	-	▲0.135
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.139
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%の出合から始まり、その後は主に▲0.086~▲0.05%の水準で取引された。前営業日より▲0.08%台のビッドが薄く、その水準の取引量が減少したことから、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.004%の▲0.068%となった。日銀は、残存期間5年超10年以下を対象に、指値オペ(固定利回格差+0.08%)を通知したが、応札はなかった。同オペがオファーされるのは2月2日以来、約5か月半ぶり。

O/N業態別出合レンジ

都銀・信託	証券	地銀
▲0.086 ~ ▲0.086	▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.086 ~ ▲0.050

翌営業日のマーケット

引き続き、ビッドサイドは慎重な調達姿勢のため、軟調な地合を予想する。

資金需給

[億円]

	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
券	+500	▲700	▲700	+0	+0
財政	▲1,800	▲2,400	▲2,400	+6,000	+6,000
過不足	▲1,300	▲3,100	▲3,100	+6,000	+6,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入				+10,000	
国債買入				+6,000	
共通担保(全店)	▲1,300	+1,300			+1,000
CP等買入	▲300		▲100		
社債等買入	▲100		▲100		
ETF買入		+100			
国債補充供給	+300	▲500	+500		
当座預金増減	▲1,800	+13,200	+13,200	+7,000	+7,000
当座預金残高	3,876,700	3,889,900	3,889,900	3,896,900	3,896,900
準備預金残高	3,388,300				
積み終了先	3,386,300				
超過準備	3,386,000				
非準備先残高	488,400				
準備預金進捗率	99.6%				
平均	25.8%				
乖離率	73.8%				

7月23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
国庫短期証券買入(7/24~)	10,000	31,373	10,001	0.005	0.007	83.4
国債買入(固定利回り方式)(7/24~)						
5~10年		0	0			
国債買入(7/24~)						
~1年	500	2,716	501	0.025	0.025	92.9
1~3年	2,500	11,041	2,501	0.015	0.015	55.2
3~5年	3,000	10,344	3,003	0.021	0.023	39.0
国債補充供給(7/23~7/24)						
	2,136	368	368	▲0.600	▲0.600	
	40,000	149	149	▲0.600	▲0.600	

マナタリーベース [億円]
7月20日時点 4,970,200

所要 [億円]
今積期の所要準備額 3,129,300
7月24日以降の残り所要積数 12,400
平均 500

国庫短期証券入札予定

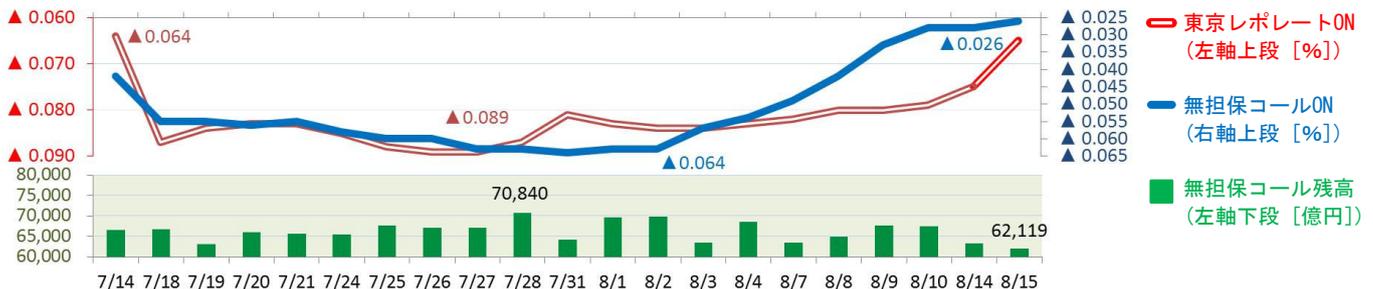
7月27日	3ヶ月	第7/3回
8月3日	3ヶ月	
8月9日	6ヶ月	
8月10日	3ヶ月	
7月24日	40年	
7月26日	2年	
8月2日	10年	
8月7日	物価連動	

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	7月23日	0
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23日 1
5年超10年以下	3,000~5,000 程度	4,100	4 11 13 19 25	27	7月19日 2
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	1,800			
25年超	500~1,500 程度	600	2 6 13 19 25		7月19日 1
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	7月17日	0
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7月積み期 [7月14日~8月15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。