

### 短期市場の推移

	7月20日	7月23日	7月24日	7月25日
加重平均金利	▲0.072	▲0.068	▲0.070	▲0.069
東京レポレート(ON)	▲0.101	▲0.101	▲0.137	▲0.161
無コール残	71,734	65,759	68,750	63,122
ON	44,659	38,214	40,495	34,627
その他	27,075	27,545	28,255	28,495
有コール残	28,596	24,005	19,040	15,914

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27日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:30 消費者物価指数(東京都区部7月)	+0.7%	21:30 (米)4-6月期国内総生産(GDP)速報値[前期比年率]	4.0%
-	-	23:00 (米)シガン大消費者信頼感(確報)	97.2
-	-	-	-

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	▲0.070	▲0.117
T/N	-	-	0.000	▲0.163
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.055	▲0.169
2W	-	-	-	▲0.159
3W	-	-	-	▲0.152
1M	-	-	-	▲0.149
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.145
6M	-	-	-	▲0.150
1Y	-	-	-	▲0.159

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▲0.080%の出合から始まった。その後は主に▲0.086~▲0.05%の水準で取引された。同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.070%となった。

### O/N業態別出合レンジ

都銀・信託	証券	地銀
▲0.086 ~ ▲0.086	▲0.086 ~ ▲0.085	▲0.086 ~ ▲0.050

### 翌営業日のマーケット

本日と同様にビッドサイドの調達姿勢は慎重であり、軟調な地合を予想する。

### 資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	7月26日	7月27日	7月30日
券	▲1,300	▲800	▲1,000
財政	+100	+100	+0
過不足	▲1,200	▲700	▲1,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入	▲6,900	-	-
共通担保(全店)	-	▲200	▲2,900
CP等買入	▲500	-	-
社債等買入	▲100	-	-
ETF買入	+700	-	-
国債補完供給	+500	+900	-
当座預金増減	+5,400	+0	▲3,900
当座預金残高	3,897,500	3,897,500	3,893,600
準備預金残高	3,404,300	主な需給要因	
積み終了先	3,403,300	国庫短期証券発行・償還(3M)	
超過準備	3,403,100	-	
非準備預金残高	493,200	-	
準備預金進捗率	99.8%	-	
平均	35.5%	-	
乖離率	64.3%	-	

### 7月26日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
CP等買入(7/31~)	2,000	6,940	1,984	▲0.001	0.003	64.5
国債補完供給(7/26~7/27)	67,525	769	769	▲0.600	▲0.600	-
	14,807	70	70	▲0.600	▲0.600	-

マナタリーベース [億円]  
7月25日時点 4,983,900

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,129,300  
7月27日以降の残り所要積数 7,400  
平均 400

### 国庫短期証券入札予定

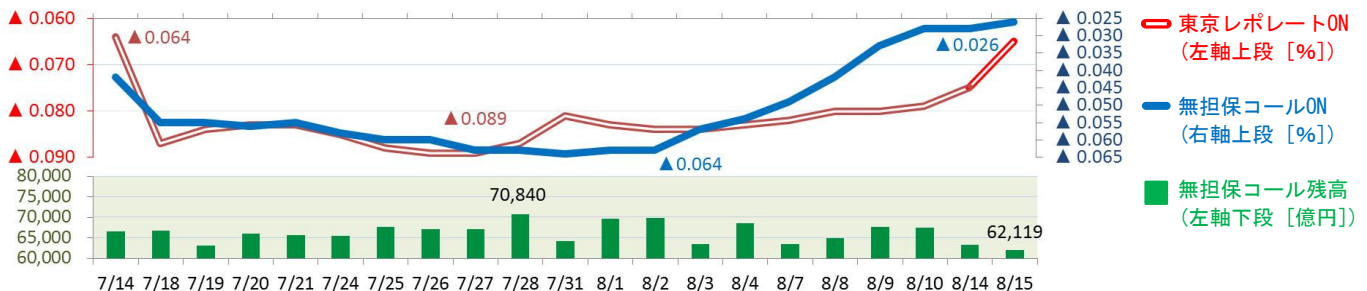
7月27日	3ヶ月	第7/3回
8月3日	3ヶ月	
8月9日	6ヶ月	
8月10日	3ヶ月	
国債入札予定		
8月2日	10年	
8月7日	物価運動	
8月9日	30年	
8月16日	5年	

### 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
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		7月23日	1
3年超5年以下	2,500~3,500 程度	3,000	4 6 11 17 23	7月25日	1
5年超10年以下	3,000~5,000 程度	4,100	4 11 13 19 25	7月25日	0
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	1,800	2 6 13 19 25	7月17日	0
25年超	500~1,500 程度	600		6月8日	-
物価運動債	250 程度	250	月2回程度		
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000			

### 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。