

### 短期市場の推移

[億円] [%]

	7月24日	7月25日	7月26日	7月27日
加重平均金利	▲0.070	▲0.069	▲0.070	▲0.071
東京レポレート(ON)	▲0.137	▲0.161	▲0.117	▲0.129
無コール残	68,750	63,122	66,281	68,254
ON	40,495	34,627	37,886	40,829
その他	28,255	28,495	28,395	27,425
有コール残	19,040	15,914	14,309	13,848

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31日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想	
8:30	6月失業率	2.3%	18:00	(欧)4-6月期域内総生産(GDP)速報値[前年比]	2.3%
19:30頃	日銀当座預金増減要因と金融調節(7月実績速報)	-	23:00	(米)7月消費者信頼感指数	126.0
-	金融政策決定会合(2日目)	-	-	(米)FOMC(8月1日まで)	-

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	▲0.113
T/N	-	-	0.000	▲0.240
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.056	▲0.025	▲0.051	▲0.172
2W	-	-	-	▲0.160
3W	-	-	-	▲0.151
1M	-	-	-	▲0.148
2M	-	-	-	-
3M	▲0.010	0.070	0.010	▲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▲0.085%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+0.003%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+0.005%)を通知し、1兆6,403億円の応札があり、全額落札された。

### O/N業態別出合レンジ

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

### 翌営業日のマーケット

月末となる明日も、ビッドサイドの慎重な調達姿勢は継続し、軟調な地合を予想する。

### 資金需給

[億円]

	日銀速報 7月30日	日銀予想 7月31日	当社需給予想 8月1日
券	+100	▲100	+0
財政	+3,700	+15,100	▲25,000
過不足	+3,800	+15,000	▲25,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入		+2,500	
国債買入	+10,600	+16,400	
共通担保(全店)	▲2,900		
CP等買入	▲200	▲1,400	+2,000
国債補完供給	+300	▲600	+600
当座預金増減	+13,600	+35,100	▲25,000
当座預金残高	3,911,500	3,946,600	3,921,600
準備預金残高	3,423,100	主な需給要因	
積み終了先	3,422,200	財投機関向け貸し付け	
超過準備	3,422,200	国債発行(2年)	
非準備預金残高	488,400		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	48.4%		
乖離率	51.5%		

### 7月30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(7/31~)	2,500	4,988	2,501	▲0.025	▲0.009	11.7
国債補完供給(7/30~7/31)	20,368	630	630	▲0.600	▲0.709	
	1,324	1	1	▲0.600	▲0.600	
国債買入(固定利回り方式)(7/31~)						
5~10年		16,403	16,403			

マナタリーベース [億円]  
7月27日時点 4,991,700

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,129,300  
7月31日以降の残り所要積数 4,000  
平均 200

### 国庫短期証券入札予定

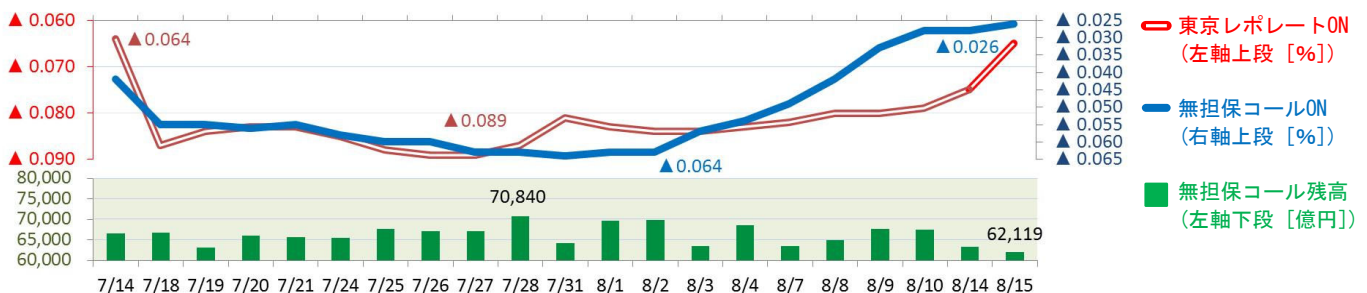
8月3日	3ヶ月	第7/74回
8月9日	6ヶ月	
8月10日	3ヶ月	
8月16日	1年	
国債入札予定		
8月2日	10年	
8月7日	物価運動	
8月9日	30年	
8月16日	5年	

### 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			
3年超5年以下	2,500~3,500 程度	3,000	4 6 11 17 23 27	7月27日	0
5年超10年以下	3,000~5,000 程度	4,100	4 11 13 19 25 27	7月27日	0
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25日	0
物価運動債	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。 上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登号)第243号 加入協会 日本証券業協会