

### 短期市場の推移

	12月19日	12月20日	12月21日	12月25日
加重平均金利	▲0.070	▲0.071	▲0.071	▲0.070
東京レポレート(ON)	▲0.174	▲0.179	▲0.156	▲0.101
無コール残	76,253	78,048	76,152	72,036
ON	42,418	42,463	39,807	36,021
その他	33,835	35,585	36,345	36,015
有コール残	11,451	11,190	12,395	21,347

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。

### 12月27日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50 預金種類別店頭表示金利の平均年利率等	-	22:30 (米)新規失業保険申請件数[前週分]	-
8:50 製造業部門別投入・産出物価指数(11月)	-	-	-
-	-	-	-

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	▲0.101
T/N	-	-	▲0.015	▲0.120
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.200
2W	-	-	0.010	▲0.180
3W	-	-	-	▲0.169
1M	▲0.017	0.030	▲0.015	▲0.163
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.200	▲0.165
6M	-	-	-	▲0.164
1Y	-	-	-	▲0.163

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

本日の無担保コールON物は▲0.086%の出合から始まった。その後は主に▲0.086%~▲0.045%の水準で取引された。引き続きビッドサイドが薄く、▲0.08%台のオファーも終日残る展開となった。同加重平均金利は前営業日対比横ばいの▲0.070%となった。

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

### 翌営業日のマーケット

引続き、ビッドサイドが薄い軟調な地合が継続すると予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月26日	12月27日	12月27日	12月28日	12月28日	12月29日
券	▲3,700	▲4,900	▲4,900	▲600	▲600	▲600
財政	▲3,400	▲5,000	▲5,000	▲5,900	▲5,900	▲5,900
過不足	▲7,100	▲9,900	▲9,900	▲6,500	▲6,500	▲6,500
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				+1,000		
国債買入		+10,500				+2,000
CP等買入	▲500		▲600			
国債補完供給	+200	▲400	+400			
当座預金増減	+2,700	▲9,100	▲9,100	▲4,500	▲4,500	▲4,500
当座預金残高	3,901,600	3,892,500	3,892,500	3,888,000	3,888,000	3,888,000
準備預金残高	3,397,800	主な需給要因				
積み終了先	3,397,500					
超過準備	3,397,500					
非準備先残高	503,800					
準備預金進捗率	99.7%					
平均	35.5%					
乖離率	64.3%					

### 12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
国庫短期証券買入(12/27~)	1,000	9,411	1,002	0.060	0.069	44.9
国債補完供給(12/26~12/27)	70,252	426	426	▲0.600	▲0.600	

マナタリーベース	所要
12月25日時点 5,039,700	今積期の所要準備額 3,120,800
	12月27日以降の残り所要積数 8,100
	平均 400

### 国庫短期証券入札予定

1月8日	3ヶ月
1月9日	6ヶ月
1月11日	3ヶ月
1月17日	1年
1月8日	10年
1月10日	30年
1月16日	5年
1月24日	20年

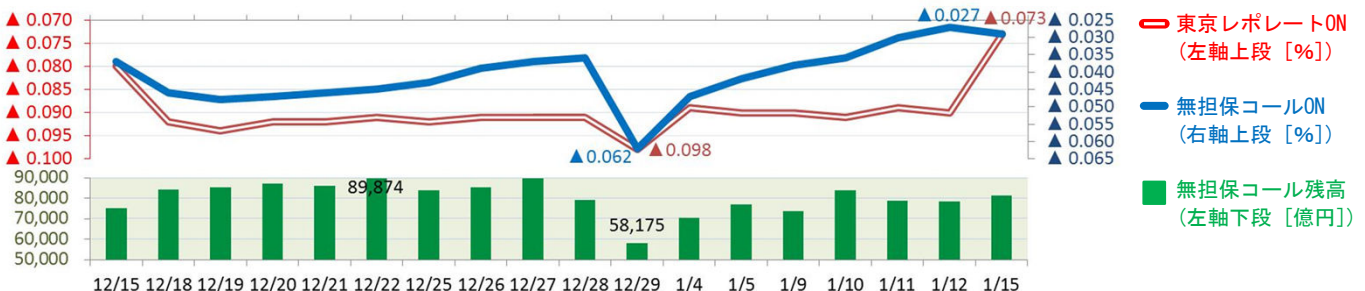
### 今月の国債買入オペ予定

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	12月19日	0
1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500	3 10 17 25	12月25日	0
3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	5 10 14 19 27	12月19日	1
5年超10年以下	3,000~6,000 程度	4,300	5 14 25 27	12月25日	1
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	2,000	月2回程度	12月19日	0
25年超	100~1,000 程度	500	1回	12月17日	0
物価運動債	250 程度	250			
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000			

### 1年前の市場推移

○2017年12月積み期 [12月15日~1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。