

### 短期市場の推移

	12月20日	12月21日	12月25日	12月26日
加重平均金利	▲0.071	▲0.071	▲0.070	▲0.070
東京レポレート(ON)	▲0.179	▲0.156	▲0.101	▲0.101
無コール残	78,048	76,152	72,036	71,070
ON	42,463	39,807	36,021	34,855
その他	35,585	36,345	36,015	36,215
有コール残	11,190	12,395	21,347	21,412

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28日の予定(時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	11月失業率	2.3	0:00	(米)11月 新築住宅販売件数 56.4万戸
8:50	金融政策決定会合における 主な意見(12月19・20日分)	-	0:00	(米)12月 消費者信頼感指数 133.6
19:30頃	日銀当座預金増減要因と 金融調節(12月実績速報)	-	22:00	(独)12月 消費者物価指数 1.9%

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	-	-	▲0.086	▲0.121
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.040	▲0.127
2W	▲0.050	▲0.020	▲0.031	▲0.131
3W	-	-	▲0.045	▲0.135
1M	-	-	0.040	▲0.143
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.153
6M	-	-	-	▲0.161
1Y	-	-	-	▲0.161

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券協会公表

### 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%~▲0.050%の水準で取引された。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

四半期末となるため、調達を控える先が出る見込み。本日対比で地合は弱含むと予想する。

### 資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	12月27日	12月28日	1月4日
券	▲5,000	▲2,600	+6,000
財政	▲5,700	▲4,800	▲20,000
過不足	▲10,700	▲7,400	▲14,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入	+1,000		
国債買入		+7,100	
CP等買入	▲600	+2,000	
ETF買入		+700	
国債補完供給	+400		
当座預金増減	▲9,900	▲900	▲14,000
当座預金残高	3,891,700	3,890,800	3,876,800
準備預金残高	3,385,100	主な需給要因	
積み終了先	3,384,900		
超過準備	3,384,900		
非準備預金残高	506,600	国債発行(2年)	
準備預金進捗率	99.8%		
平均	38.7%		
乖離率	61.0%		

### 12月27日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債買入(12/28~)						
5~10年	4,300	7,622	4,307	0.000	0.002	45.3
10~25年	2,000	3,913	2,007	0.005	0.006	89.9
25年~	500	1,651	503	0.016	0.017	37.9
国債補完供給(12/27~12/28)						
	13,518	47	47	▲0.600	▲0.600	

マナタリーベース	所要
12月26日時点 5,046,100	今積期の所要準備額 3,120,700
	12月28日以降の残り所要積数 7,800
	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
国債入札予定	
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年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	3 10 17 25	12月25日	0
5年超10年以下	3,000~6,000 程度	4,300	5 10 14 19 27	12月27日	0
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	2,000			
25年超	100~1,000 程度	500	5 14 25 27	12月27日	0
物価運動債	250 程度	250	月2回程度	12月19日	0
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	12月17日	0

### 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。