

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

平成30年7月25日(水)

## 短期市場の推移

[億円] [%]

|             | 7月19日  | 7月20日  | 7月23日  | 7月24日  |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利      | ▲0.072 | ▲0.072 | ▲0.068 | ▲0.070 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.129 | ▲0.101 | ▲0.101 | ▲0.137 |
| 無コール残       | 70,788 | 71,734 | 65,759 | 68,750 |
| ON          | 44,383 | 44,659 | 38,214 | 40,495 |
| その他         | 26,405 | 27,075 | 27,545 | 28,255 |
| 有コール残       | 21,898 | 28,596 | 24,005 | 19,040 |

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26日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本   |                      | 予想 | 海外    |                        | 予想   |
|------|----------------------|----|-------|------------------------|------|
| 8:50 | 企業向けサービス<br>価格指数(6月) | -  | 20:45 | (欧)7月欧中銀(ECB)<br>政策金利  | 0.0% |
| -    | -                    | -  | 21:30 | (米)新規失業保険<br>申請件数[前週分] | -    |
| -    | -                    | -  | -     | (米)6月耐久財受注<br>[前月比]    | -    |

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

## 本日の市況

|     | 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  | ▲0.069 | ▲0.161  |
| T/N | -          | -      | 0.000  | ▲0.200  |
| S/N | -          | -      | -      | -       |
| 1W  | ▲0.058     | ▲0.055 | ▲0.057 | ▲0.181  |
| 2W  | -          | -      | -      | ▲0.166  |
| 3W  | -          | -      | -      | ▲0.157  |
| 1M  | -          | -      | 0.040  | ▲0.150  |
| 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

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+0.001%の▲0.069%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

[億円]

|         | 日銀速報<br>7月25日 | 日銀予想<br>7月26日 | 当社需給予想<br>7月27日 |
|---------|---------------|---------------|-----------------|
| 券       | +100          | ▲1,200        | ▲1,000          |
| 財政      | +4,600        | +1,600        | ▲2,000          |
| 過不足     | +4,700        | +400          | ▲3,000          |
| 金融調節    | エンド           | スタート          | エンド             |
| 国債買入    |               |               | +6,900          |
| CP等買入   | ▲100          | ▲500          |                 |
| 社債等買入   | ▲200          | +1,000        | ▲100            |
| ETF買入   |               |               | +700            |
| 国債補完供給  | +700          | ▲500          | +500            |
| 当座預金増減  | +5,600        | +7,900        | ▲3,000          |
| 当座預金残高  | 3,892,100     | 3,900,000     | 3,897,000       |
| 準備預金残高  | 3,403,400     | 主な需給要因        |                 |
| 積み終了先   | 3,401,400     |               |                 |
| 超過準備    | 3,401,400     |               |                 |
| 非準備預金残高 | 488,700       |               |                 |
| 準備預金進捗率 | 99.7%         |               |                 |
| 平均      | 32.3%         |               |                 |
| 乖離率     | 67.5%         |               |                 |

7月25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   |
|-------------------|--------|--------|-------|--------|--------|------|
| 国債買入(7/26~)       |        |        |       |        |        |      |
| 5~10年             | 4,100  | 12,095 | 4,104 | ▲0.009 | ▲0.007 | 59.5 |
| 10~25年            | 1,800  | 4,021  | 1,803 | ▲0.019 | ▲0.014 | 11.5 |
| 25年~              | 600    | 1,103  | 601   | ▲0.024 | ▲0.011 | 98.1 |
| 国債補完供給(7/25~7/26) |        |        |       |        |        |      |
|                   | 88,729 | 452    | 452   | ▲0.600 | ▲0.627 |      |
|                   | 700    | 3      | 3     | ▲0.600 | ▲0.600 |      |

マナタリーベース [億円]  
7月24日時点 4,978,300

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,129,300  
7月26日以降の残り所要積数 8,600  
平均 400

## 国庫短期証券入札予定

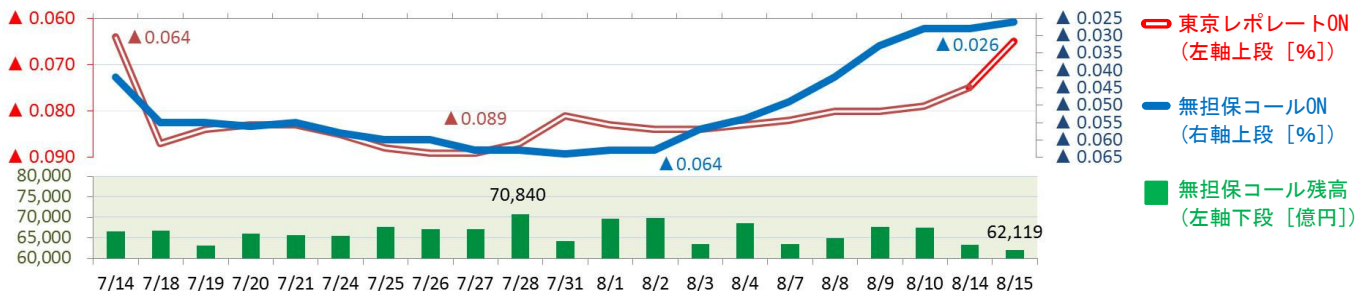
|       |      |       |
|-------|------|-------|
| 7月27日 | 3ヶ月  | 第773回 |
| 8月3日  | 3ヶ月  |       |
| 8月9日  | 6ヶ月  |       |
| 8月10日 | 3ヶ月  |       |
| 7月26日 | 2年   |       |
| 8月2日  | 10年  |       |
| 8月7日  | 物価運動 |       |
| 8月9日  | 30年  |       |

## 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25日 | 1    |
| 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。