

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年5月21日(木)

## 短期市場の推移

[億円] [%]

	5月15日	5月18日	5月19日	5月20日
加重平均金利	▲0.040	▲0.058	▲0.061	▲0.061
東京レポレート(ON)	▲0.096	▲0.124	▲0.125	▲0.104
無コール残	109,241	113,323	115,269	115,375
ON	70,307	69,164	68,130	66,256
その他	38,934	44,159	47,139	49,119
有コール残	18,496	16,306	17,370	19,263

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。

## 5月22日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
9:00	臨時の日銀金融政策決定会合		-	
10:00	営業毎旬報告 (5月20日現在)	-	-	
	3月の毎月勤労統計確報		-	

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	▲0.087	0.001	▲0.062	▲0.101
T/N	-	-	▲0.080	▲0.119
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.070	0.010	▲0.035	▲0.115
2W	-	-	-	▲0.118
3W	-	-	-	▲0.120
1M	▲0.065	▲0.050	▲0.062	▲0.122
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.129
6M	-	-	-	▲0.168
1Y	-	-	-	▲0.182

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▲0.060%の出合から始まり、その後は主に▲0.075%~▲0.040%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は、前営業日対比▲0.001%の▲0.062%となった。

都銀・信託		証券	地銀
▲0.075 ~ ▲0.065		▲0.065 ~ ▲0.065	▲0.075 ~ ▲0.040

## 翌営業日のマーケット

週末3日積みとなることから、出合水準は本日対比で小幅上昇すると予想。

## 資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	5月21日	5月22日	5月22日	5月23日	5月25日
券	▲400	▲200	▲200	▲1,000	+1,000
財政	▲13,700	+32,700	+32,700	▲29,000	▲29,000
過不足	▲14,100	+32,500	+32,500	▲28,000	▲28,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入				+15,000	
国債買入				+7,800	
共通担保(全店)					▲8,500
CP等買入	▲200	▲200			
社債等買入	▲100				
ETF買入			+1,700		
国債補充供給	+100				
当座預金増減	▲14,300	+56,800	+56,800	▲36,500	
当座預金残高	4,166,900	4,223,700	4,223,700	4,187,200	
準備預金残高	3,590,300				
積み終了先	3,587,200				
超過準備	3,586,500				
非準預先残高	576,600				
準備預金進捗率	99.4%				
平均	19.4%				
乖離率	80.1%				

## 5月21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(5/22~)	15,000	25,443	15,002	0.001	0.007	77.5
国債買入(5/22~)						
~1年	800	2,070	801	0.003	0.004	61.2
1~3年	3,400	7,971	3,402	▲0.013	▲0.009	18.8
3~5年	3,500	6,501	3,504	▲0.010	▲0.008	57.0
米ドル資金供給(5/26~6/2)	0	0	0	0.300	0.300	
国債補充供給(5/21~5/22)	8	8	8	▲0.350	▲0.350	
	0	0	0			

マナタリーベース [億円]	所要 [億円]
5月20日時点 5,339,600	今積期の所要準備額 3,360,900
	5月22日以降の残り所要積数 19,600
	平均 800

## 国庫短期証券入札予定

5月22日	3ヶ月	第909回
5月27日	6ヶ月	第910回
5月29日	3ヶ月	
6月5日	3ヶ月	
5月26日	40年	
5月28日	2年	
6月2日	10年	
6月4日	30年	

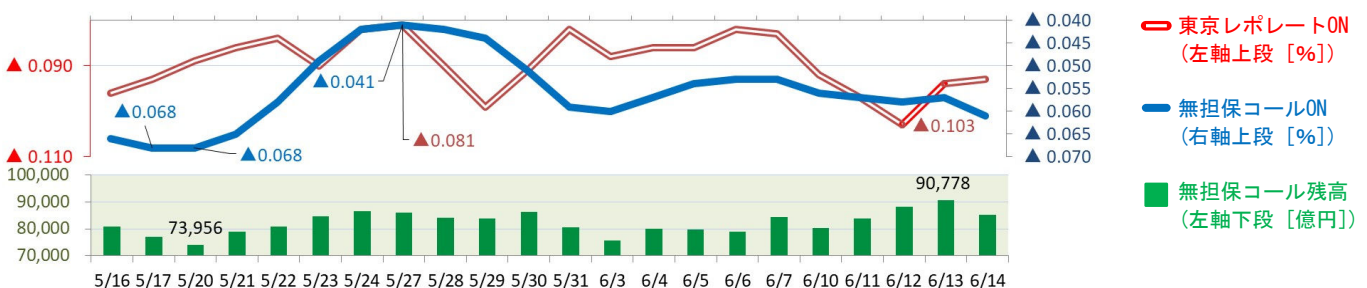
## 今月の国債買入オペ予定

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	500~1,000	800	月3回程度	5月21日	1
1年超3年以下	2,000~5,000	3,400	7/11/13/19/21/25	5月21日	1
3年超5年以下	2,000~5,000	3,500	11/13/21/25/29	5月21日	2
5年超10年以下	2,000~5,500	3,700	7/15/19/25/29	5月19日	2
10年超25年以下	500~2,000	1,200	13/29	5月13日	1
25年超	0~500	300	11/19	5月19日	0
物価連動債	300	300	月2回程度	5月19日	1
変動利付債<偶数月>	1,000	1,000	-	4月6日	-

## 1年前の市場推移

○2019年5月積み期 [5月16日~6月14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。