

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年2月7日(金)

## 短期市場の推移

	2月3日	2月4日	2月5日	2月6日
加重平均金利	▲0.033	▲0.023	▲0.015	▲0.016
東京レポレート(ON)	▲0.064	▲0.073	▲0.091	▲0.086
無コール残	91,668	87,874	89,297	95,330
ON	63,143	58,249	60,217	66,165
その他	28,525	29,625	29,080	29,165
有コール残	20,033	19,711	19,563	19,357

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。

## 2月10日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	12月国際収支(経常収支)	4593億円	(米)フィデリティ連銀 総裁講演
	-		-
	-		-

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	▲0.080	0.001	▲0.014	▲0.062
T/N	-	-	-	▲0.056
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	0.002	▲0.002	▲0.060
2W	-	-	-	▲0.068
3W	-	-	-	▲0.077
1M	-	-	0.000	▲0.085
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.103
6M	-	-	-	▲0.134
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

本日の無担保コールON物は▲0.010%の出合から始まった。その後は主に▲0.030%~▲0.005%の水準で取引された。地銀業態を中心に調達意欲が強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.014%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.015	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.015 ~ ▲0.005

## 翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、堅調な地合になると予想。

## 資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	2月7日	2月10日	2月12日
券	+500	+400	+1,000
財政	▲11,300	▲8,200	+2,000
過不足	▲10,800	▲7,800	+3,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入			+11,800
共通担保(全店)		▲7,000	+5,800
CP等買入	▲100	▲100	
ETF買入			+800
国債補完供給	+200	▲100	+100
当座預金増減	▲10,800	+3,600	+3,000
当座預金残高	3,900,800	3,904,400	3,907,400
準備預金残高	3,383,800	主な需給要因	
積み終了先	3,383,500		
超過準備	3,383,300	国庫短期証券	
非準備預金残高	517,000	発行・償還	
準備預金進捗率	99.9%	(3M・6M)	
平均	80.6%		
乖離率	19.3%		

## 2月7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(2/10~)						
1~3年	4,200	4,897	4,200	▲0.048	▲0.010	66.5
3~5年	3,400	9,473	3,409	▲0.010	▲0.008	41.8
5~10年	3,500	6,696	3,506	▲0.019	▲0.016	29.5
物価連動	300	1,502	301	▲0.020	▲0.059	32.1
国債補完供給(2/7~2/10)						
		5	5	▲0.350	▲0.350	
		65	65	▲0.350	▲0.350	
共通担保(全店)(2/10~2/25)						
	15,000	5,848	5,848			

マナタリーベース(億円)  
2月6日時点 5,048,700

所要  
今積期の所要準備額 3,241,200  
2月10日以降の残り所要  
積数 1,200  
平均 200

## 国庫短期証券入札予定

2月14日	3ヶ月	第888回
2月19日	1年	
2月21日	3ヶ月	
2月28日	3ヶ月	
2月12日	物価連動	
2月18日	5年	
2月20日	20年	
2月28日	2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	1月29日	2
1年超3年以下	3,000~5,500 程度	4,200			
3年超5年以下	2,000~4,500 程度	3,400	7 13 21 27	2月7日	3
5年超10年以下	2,000~5,000 程度	3,500	7 13 21 27	2月7日	3
10年超25年以下	500~2,000 程度	1,000			
25年超	0~500 程度	300	10 25	1月23日	2
物価連動債	300 程度	300	月2回程度	2月7日	1
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	月1回	12月9日	1

## 1年前の市場推移

○2019年1月積み期 [1月16日~2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