

DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年2月13日(木)

短期市場の推移

[億円] [%]

| | 2月6日 | 2月7日 | 2月10日 | 2月12日 |
|-------------|--------|---------|--------|--------|
| 加重平均金利 | ▲0.016 | ▲0.014 | ▲0.010 | ▲0.008 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.086 | ▲0.062 | ▲0.054 | ▲0.077 |
| 無コール残 | 95,330 | 101,779 | 90,381 | 84,793 |
| ON | 66,165 | 65,744 | 53,896 | 57,878 |
| その他 | 29,165 | 36,035 | 36,485 | 26,915 |
| 有コール残 | 19,357 | 19,244 | 19,114 | 18,655 |

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14日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|---------------------------------|----|-------------------------------------|-------|
| 19:00 【講演】両宮副総裁 (東京証券取引所主催セミナー) | - | 19:00 (欧)12月貿易収支 | - |
| - | - | 19:00 (欧)10-12月期域内総生産 (GDP)改定値[前年比] | 1.0% |
| - | - | 23:15 (米)1月鉱工業生産指数 [前月比] | -0.2% |

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 | ▲0.060 | 0.001 | ▲0.008 | ▲0.093 |
| T/N | ▲0.010 | ▲0.005 | ▲0.006 | ▲0.108 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | ▲0.011 | ▲0.003 | ▲0.004 | ▲0.092 |
| 2W | - | - | ▲0.010 | ▲0.090 |
| 3W | - | - | - | ▲0.092 |
| 1M | - | - | ▲0.010 | ▲0.095 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | - | ▲0.103 |
| 6M | - | - | - | ▲0.133 |
| 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▲0.005%の出合から始まった。その後は主に▲0.010%~▲0.003%の水準で取引された。同加重平均金利(速報)は前営業日と横ばいの▲0.008%となった。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.015 ~ ▲0.008 | ▲0.010 ~ ▲0.005 | ▲0.010 ~ ▲0.003 |

翌営業日のマーケット

週末3日積みも調達意欲は強く、本日と同様の堅調な地合になると予想。

資金需給

[億円]

| | 日銀速報 2月13日 | 日銀予想 2月14日 | 当社需給予想 2月17日 |
|----------|---------------|-----------------|-----------------|
| 券 | ▲200 | +200 | +0 |
| 財政 | ▲6,300 | +73,900 | +5,000 |
| 過不足 | ▲6,500 | +74,100 | +5,000 |
| 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 | +7,500 | | |
| 国債買入 | | +12,400 | |
| CP等買入 | ▲100 | ▲100 | |
| ETF買入 | +200 | | |
| 国債補完供給 | +100 ▲100 | +100 | |
| 当座預金増減 | +1,100 | +86,500 | +5,000 |
| 当座預金残高 | 3,912,100 | 3,998,600 | 4,003,600 |
| 準備預金残高 | 3,397,700 | 主な需給要因 | |
| 積み終了先 | 3,397,600 | 年金定時払い | |
| 超過準備 | 3,397,600 | 国庫短期証券発行・償還(3M) | |
| 非準備先残高 | 514,400 | 国債発行(個人) | |
| 準備預金進捗率 | 99.9% | 国債償還(2年) | |
| 平均 | 93.5% | | |
| 乖離率 | 6.4% | | |

2月13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(2/14~) | | | | | | |
| 1~3年 | 4,200 | 17,951 | 4,204 | 0.000 | 0.003 | 48.8 |
| 3~5年 | 3,400 | 11,130 | 3,404 | 0.005 | 0.006 | 95.2 |
| 5~10年 | 3,500 | 12,341 | 3,501 | 0.009 | 0.010 | 97.1 |
| 変動利付 | 1,000 | 3,097 | 1,006 | ▲0.260 | ▲0.262 | 37.0 |
| 国債補完供給(2/13~2/14) | | | 110 | ▲0.350 | ▲0.350 | |

マナタリーベース [億円]
2月12日時点 5,046,400

所要 [億円]
今積期の所要準備額 3,241,200
2月14日以降の残り所要積数 400
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 | 第889回 |
| 2月21日 | 3ヶ月 | |
| 2月28日 | 3ヶ月 | |
| 2月18日 | 5年 | |
| 2月20日 | 20年 | |
| 2月28日 | 2年 | |
| 3月3日 | 10年 | |

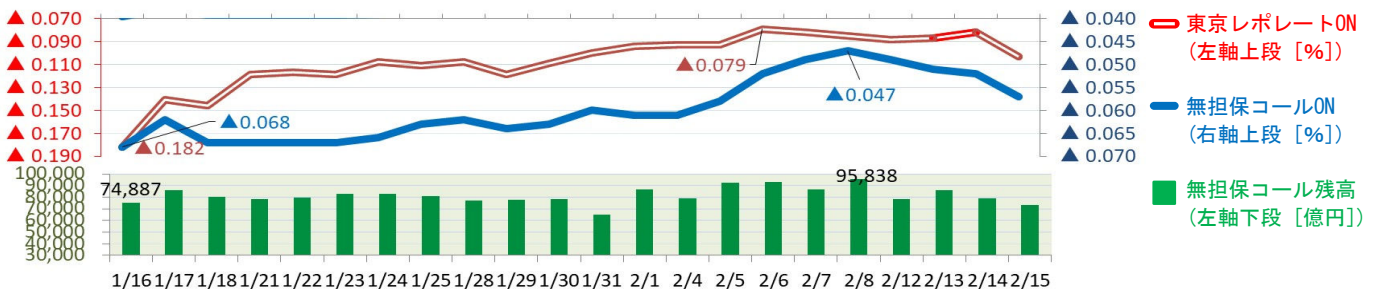
今月の国債買入オペ予定

| 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 | 2月10日 | 1 |
| 1年超3年以下 | 3,000~5,500 程度 | 4,200 | 7 13 21 27 | 2月13日 | 2 |
| 3年超5年以下 | 2,000~4,500 程度 | 3,400 | 7 13 21 27 | 2月13日 | 2 |
| 5年超10年以下 | 2,000~5,000 程度 | 3,500 | 7 13 21 27 | 2月13日 | 2 |
| 10年超25年以下 | 500~2,000 程度 | 1,200 | 10 25 | 2月10日 | 1 |
| 25年超 | 0~500 程度 | 300 | 月2回程度 | 2月7日 | 1 |
| 物価連動債 | 300 程度 | 300 | 月1回 | 2月13日 | 0 |
| 変動利付債<偶数月> | 1,000 程度 | 1,000 | | | |

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。