DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社
TEL:0120-327-017

2020年3月19日(木)

短期市場の推移 [億円][%]

	3月13日	3月16日	3月17日	3月18日
加重平均金利	▲0.067	▲0.068	▲0.068	▲0.063
東京レポレート(ON)	▲0.196	▲0.132	▲0.350	▲0.199
無コール残	116,160	98,338	102,748	106,619
ON	81,012	67,495	71,975	73,811
その他	35,148	30,843	30,773	32,808
有コール残	12,653	19,988	12,395	10,602

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。

3月23日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	FSBレポ統計の日本分集計結果(2月)	-		(米)2月のｼｶｺﾞ連銀全米活動指数	
	第85回国債市場特別参加者会合(書面開催)			-	
	-			-	

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) 最低	最高	平均	レポ市場 東京レポレート
O/N	▲0.087	0.001	▲0.051	▲0.223
T/N	▲0.050	▲0.025	▲0.040	▲0.268
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.020	▲0.010	▲0.011	▲0.239
2W	-	-	-	▲0.269
3W	-	-	-	▲0.257
1M	-	-	-	▲0.258
2M	-	-	-	-
3M	0.010	0.050	0.030	▲0.258
6M	-	-	-	▲0.255
1Y	-	-	-	▲0.254

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～▲0.035%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+0.012%の▲0.051%となった。日銀は、長期金利の上昇を受けて、前場と後場(13時20分)に臨時の国債買入オペを実施した。併せて後場に総額4兆円の共通担保資金供給オペをオファーし、日銀の潤沢な資金供給姿勢が示された。

[%]

都銀・信託	証券	地銀
▲ 0.075 ～ ▲ 0.075	▲ 0.060 ～ ▲ 0.035	▲ 0.075 ～ ▲ 0.035

翌営業日のマーケット

週明けも引き続き堅調な地合が継続すると予想。

資金需給 [億円]

	日銀速報 3月19日		日銀予想 3月23日		当社需給予想 3月24日	
券		▲1,300		+500		+0
財政		+18,000		+88,800		+7,000
過不足		+16,700		+89,300		+7,000
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
国債買入		+11,900		+13,500		
共通担保(全店)				+1,500		
CP等買入	▲300		▲400			+5,000
社債等買入	▲1,600					
ETF買入		+100		+100		
国債補完供給	+2,800	▲3,600	+3,600			
当座預金増減		+26,000		+107,600		+12,000
当座預金残高		3,936,200		4,043,800		4,055,800
準備預金残高		3,436,600	主な需給要因			
積み終了先		3,431,400				
超過準備		3,421,500	国庫短期証券発行・償還(3M・1Y) 国債償還(5・10・20年・変動15年) 利払い			
非準預先残高		499,600				
準備預金進捗率		99.3%				
平均		22.6%				
乖離率		76.7%				

3月19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	按分
国債買入(3/23～)						
1～3年	2,000	5,848	2,008	▲0.005	0.003	17.0
3～5年	3,000	8,935	3,006	0.000	0.008	5.0
5～10年	4,000	10,400	4,001	0.003	0.009	93.9
10～25年	1,000	4,660	1,002	▲0.005	0.000	73.9
5～10年	3,000	8,891	3,004	0.025	0.029	91.2
国債補完供給(3/19～3/23)						
		2,892	2,892	▲0.350	▲0.350	
		629	629	▲0.350	▲0.350	
共通担保(全店)(3/23～3/30)						
	20,000	0	0			
共通担保(全店)(3/23～4/13)						
	20,000	1,500	1,500			

マネタリーベース [億円]

3月18日時点	5,051,600

所要 [億円]

今積期の所要準備額	3,247,700
3月23日以降の残り所要	
積数	23,300
平均	1,000

国庫短期証券入札予定

3月27日	3ヶ月	第897回
4月3日	3ヶ月	
4月9日	6ヶ月	
4月10日	3ヶ月	

国債入札予定

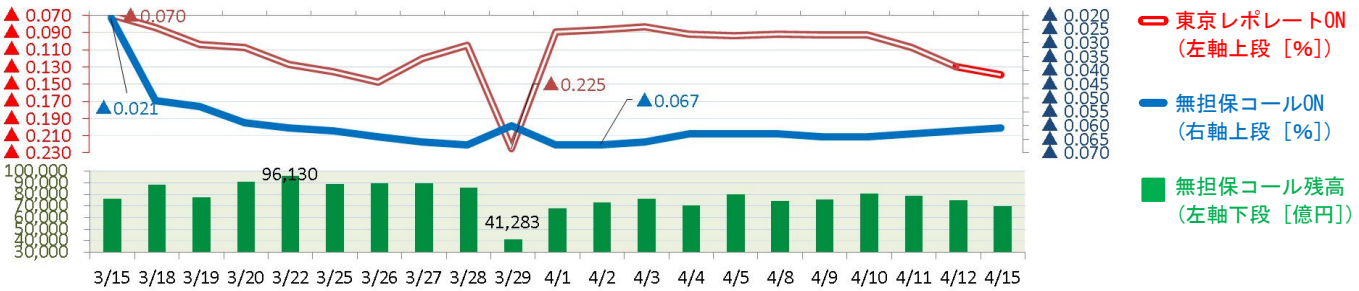
3月26日	40年
3月31日	2年
4月2日	10年
4月7日	30年

今月の国債買入オペ予定 [億円]

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						3月11日	0
1年超3年以下	3,000～5,500 程度	2,000	4	9	17	18	27		3月19日	1
3年超5年以下	1,000～4,500 程度	3,000								
5年超10年以下	1,000～5,000 程度	3,000	6	11	17	18	27		3月19日	1
10年超25年以下	500～2,000 程度	1,000	9	23					3月19日	1
25年超	0～500 程度	300								
物価連動債	300 程度	500	月2回程度						3月18日	0
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	-						2月13日	-

1年前の市場推移 ○2019年3月積み期 [3月15日～4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(登金)第 243号 加入協会 日本証券業協会