

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年7月2日(木)

## 短期市場の推移

[億円] [%]

|             | 6月26日   | 6月29日   | 6月30日  | 7月1日   |
|-------------|---------|---------|--------|--------|
| 加重平均金利      | ▲0.038  | ▲0.041  | ▲0.068 | ▲0.041 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.058  | ▲0.060  | ▲0.062 | ▲0.071 |
| 無コール残       | 111,168 | 105,131 | 85,803 | 94,145 |
| ON          | 66,389  | 61,812  | 64,720 | 64,117 |
| その他         | 44,779  | 43,319  | 21,083 | 30,028 |
| 有コール残       | 20,695  | 21,043  | 17,950 | 17,654 |

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3日の予定 (時刻は日本時間)

|       | 日本                    | 予想 | 海外                    | 予想 |
|-------|-----------------------|----|-----------------------|----|
| 8:50  | 日銀当座預金<br>増減要因(7月見込み) | -  | (米)休場(独立記念日の<br>振替休日) | -  |
| 14:00 | 需給ギャップと<br>潜在成長率      | -  | -                     | -  |
|       | -                     | -  | -                     | -  |

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  | ▲0.039 | ▲0.090  |
| T/N | -          | -      | -      | ▲0.086  |
| S/N | -          | -      | -      | -       |
| 1W  | ▲0.055     | ▲0.001 | ▲0.015 | ▲0.082  |
| 2W  | ▲0.065     | ▲0.050 | ▲0.054 | ▲0.083  |
| 3W  | -          | -      | -      | ▲0.085  |
| 1M  | -          | -      | -      | ▲0.093  |
| 2M  | -          | -      | -      | -       |
| 3M  | -          | -      | -      | ▲0.107  |
| 6M  | -          | -      | -      | ▲0.161  |
| 1Y  | -          | -      | -      | ▲0.189  |

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▲0.040%の出合から始まり、その後は主に▲0.060%~▲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+0.002%の▲0.039%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.040 ~ ▲0.035 | ▲0.035 ~ ▲0.035 | ▲0.060 ~ ▲0.050 |

## 翌営業日のマーケット

週末3日積みということもあり、本日対比で出合水準は上昇すると予想。

## 資金需給

[億円]

|                | 日銀速報<br>7月2日 | 日銀予想<br>7月3日    | 当社需給予想<br>7月6日 |
|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| 券              | ▲1,300       | ▲800            | +1,000         |
| 財政             | ▲31,000      | ▲24,200         | ▲33,000        |
| 過不足            | ▲32,300      | ▲25,000         | ▲32,000        |
| 金融調節           | エンド          | スタート            | エンド            |
| 国債買入           | +4,600       |                 |                |
| CP等買入          | ▲200         | ▲300            |                |
| 社債等買入          |              | ▲100            |                |
| ETF買入          | +900         | +400            |                |
| 国債補完供給         | ▲100         | +100            |                |
| 米ドル資金供給用担保国債供給 |              | +36,300         |                |
| 当座預金増減         | ▲27,100      | +11,400         | ▲32,000        |
| 当座預金残高         | 4,442,900    | 4,454,300       | 4,422,300      |
| 準備預金残高         | 3,831,500    | 主な需給要因          |                |
| 積み終了先          | 3,831,400    |                 |                |
| 超過準備           | 3,831,400    |                 |                |
| 非準備先残高         | 611,400      | 国債発行(10年)       |                |
| 準備預金進捗率        | 99.9%        | 国庫短期証券発行・償還(3M) |                |
| 平均             | 56.7%        |                 |                |
| 乖離率            | 43.2%        |                 |                |

## 7月2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 |
|-------------------|------|----|--------|--------|----|----|
| 米ドル資金供給(7/7~7/14) | 94   | 94 | 0.320  | 0.320  |    |    |
| 国債補完供給(7/2~7/3)   | 91   | 91 | ▲0.350 | ▲0.350 |    |    |
|                   | 0    | 0  |        |        |    |    |

マナタリーベース [億円]  
7月1日時点 5,652,700

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,320,800  
7月3日以降の残り所要積数 900  
平均 100

## 国庫短期証券入札予定

|       |     |       |
|-------|-----|-------|
| 7月3日  | 3ヶ月 | 第919回 |
| 7月9日  | 6ヶ月 | 第920回 |
| 7月10日 | 3ヶ月 |       |
| 7月16日 | 1年  |       |
| 7月7日  | 30年 |       |
| 7月9日  | 5年  |       |
| 7月21日 | 20年 |       |
| 7月28日 | 40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       | 500~1,500   | 1,000   | 月3回程度           | 7月1日  | 2    |
| 1年超3年以下    | 2,500~6,000 | 3,400   | 3 8 10 17 22 29 | 6月26日 | 6    |
| 3年超5年以下    | 2,000~5,000 | 3,500   | 1 3 8 17 22 29  | 7月1日  | 5    |
| 5年超10年以下   | 2,500~6,000 | 4,000   | 6 10 17 22 31   | 6月29日 | 5    |
| 10年超25年以下  | 500~2,000   | 1,200   | 3 27            | 6月29日 | 2    |
| 25年超       | 0~500       | 300     | 10 31           | 6月17日 | 2    |
| 物価連動債      | 300         | 300     | 月2回程度           | 6月12日 | 2    |
| 変動利付債<偶数月> | 1,000       | 1,000   | -               | 6月3日  | -    |

## 1年前の市場推移

○2019年6月積み期 [6月14日~7月12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。