

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年7月9日(木)

## 短期市場の推移

	7月3日	7月6日	7月7日	7月8日
加重平均金利	▲0.034	▲0.034	▲0.027	▲0.023
東京レポレート(ON)	▲0.083	▲0.066	▲0.074	▲0.084
無コール残	101,459	100,996	99,575	99,657
ON	73,194	66,206	63,303	62,119
その他	28,265	34,790	36,272	37,538
有コール残	18,048	18,162	17,057	17,171

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10日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	6月国内企業物価指数 [前年比]	▲2.0%	21:30	(米)6月生産者物価コア 指数[前年比]	0.5%
	-			-	
	-			-	

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	▲0.021	▲0.083
T/N	▲0.040	▲0.020	▲0.030	▲0.080
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.050	▲0.001	▲0.012	▲0.083
2W	-	-	-	▲0.083
3W	-	-	0.000	▲0.089
1M	-	-	-	▲0.094
2M	-	-	0.020	-
3M	-	-	-	▲0.104
6M	-	-	-	▲0.158
1Y	-	-	-	▲0.179

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▲0.020%の出合から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.018%の水準で出合が見られた。引き続き大手行を中心に調達ニーズが強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.021%となった。日本銀行当座預金のマクロ加算残高にかかる基準比率の見直しが行われ、7月積み期の基準比率は前積み期対比+3.0%の31.5%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.023 ~ ▲0.020	▲0.020 ~ ▲0.018	▲0.045 ~ ▲0.018

## 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

	日銀速報 7月9日	日銀予想 7月10日	当社需給予想 7月13日
券	▲400	+100	+1,000
財政	+4,800	▲32,400	▲31,000
過不足	+4,400	▲32,300	▲30,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入	+8,800		
共通担保(全店)			▲1,900
CP等買入	▲300	▲400	
社債等買入	+3,000		
ETF買入		+400	
国債補完供給	+200		
米ドル資金供給用担保国債供給		+21,500	
新型コロナウイルス対応金融支援特別			▲5,600
当座預金増減	+16,100	▲10,800	▲37,500
当座預金残高	4,473,800	4,463,000	4,425,500
準備預金残高	3,845,900	主な需給要因	
積み終了先	3,845,800		
超過準備	3,845,800		
非準備預金残高	627,900		
準備預金進捗率	99.9%	国庫短期証券 発行・償還(6M)	国庫短期証券 発行・償還(3M)
平均	80.0%	国債発行(5年)	
乖離率	19.9%		

## 7月9日のオペ結果

7月9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(7/13~7/20)		0	0	0.340	0.340	
国債補完供給(7/9~7/10)	34	34	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナタリーベース [億円]  
7月8日時点 5,641,900

所要 [億円]  
今積み期の所要準備額 3,357,200  
7月10日以降の残り所要  
積数 400  
平均 100

## 国庫短期証券入札予定

7月10日	3ヶ月	第921回
7月16日	1年	第922回
7月17日	3ヶ月	
7月21日	6ヶ月	
7月21日	20年	
7月28日	40年	
7月30日	2年	
8月4日	10年	

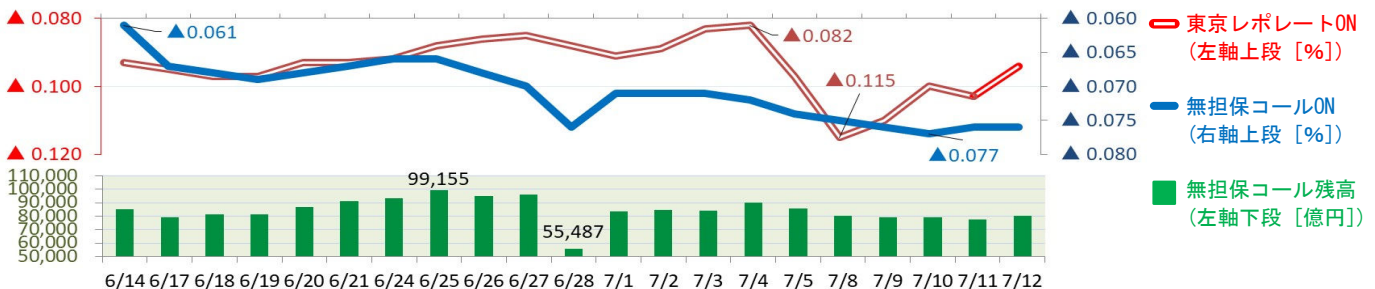
## 今月の国債買入オペ予定

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	500~1,500	1,000	月3回程度	7月8日	1
1年超3年以下	2,500~6,000	4,200	3 8 10 17 22 29	7月8日	4
3年超5年以下	2,000~5,000	3,500	1 3 8 17 22 29	7月8日	3
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	6 10 17 22 31	7月6日	4
10年超25年以下	500~2,000	1,200	3 27	7月3日	1
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。 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