

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年8月18日(火)

## 短期市場の推移

	8月12日	8月13日	8月14日	8月17日
加重平均金利	▲0.019	▲0.016	▲0.024	▲0.052
東京レポレート(ON)	▲0.064	▲0.089	▲0.076	▲0.071
無コール残	97,350	93,560	90,819	89,152
ON	67,402	64,542	62,731	61,914
その他	29,948	29,018	28,088	27,238
有コール残	19,765	18,801	17,222	18,596

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。

## 8月19日の予定(時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想	
8:50	7月貿易収支	38億円	17:00	(欧)6月経常収支	-
	-			-	
	-			-	

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	▲0.045	▲0.075
T/N	-	-	▲0.001	▲0.080
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.073
2W	▲0.030	0.010	▲0.010	▲0.074
3W	-	-	▲0.030	▲0.080
1M	▲0.025	▲0.010	▲0.016	▲0.084
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.094
6M	-	-	-	▲0.147
1Y	-	-	-	▲0.172

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▲0.050%の出合から始まり、その後は主に▲0.050%~▲0.030%の水準で出合が見られた。地銀業態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+0.008%の▲0.045%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.055	▲0.060 ~ ▲0.060	▲0.050 ~ ▲0.030

## 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、堅調な地合を予想。

## 資金需給

	日銀速報 8月18日	日銀予想 8月19日	当社需給予想 8月20日
券	+1,200	+0	▲1,000
財政	+100	▲8,900	▲20,000
過不足	+1,300	▲8,900	▲21,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入		▲25,000	
CP等買入	▲100	▲300	+5,400
ETF買入		+900	
当座預金増減	+1,200	+16,700	▲15,600
当座預金残高	4,519,800	4,536,500	4,520,900
準備預金残高	3,950,600	主な需給要因	
積み終了先	3,926,200	国債発行(30年)	国庫短期証券発行・償還(1Y)
超過準備	3,913,700		
非準備先残高	569,200		
準備預金進捗率	99.4%		
平均	9.7%		
乖離率	89.7%		

## 8月18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
国庫短期証券買入(8/19~)	25,000	41,498	25,001	0.005	0.006	98.7
米ドル資金供給(8/20~8/27)	1,523	1,523	0.340	0.340		
米ドル資金供給(8/20~11/13)	405	405	0.330	0.330		
CP等買入(8/20~)	6,000	5,452	5,392	▲0.058	▲0.017	
国債補充供給(8/18~8/19)	20	20	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナタリーベース [億円]  
8月17日時点 5,704,800

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,499,200  
8月19日以降の残り所要積数 20,600  
平均 700

## 国庫短期証券入札予定

8月19日	1年	第930回
8月21日	3ヶ月	第931回
8月24日	6ヶ月	第932回
8月28日	3ヶ月	
8月20日	5年	
8月25日	20年	
8月27日	2年	
9月1日	10年	

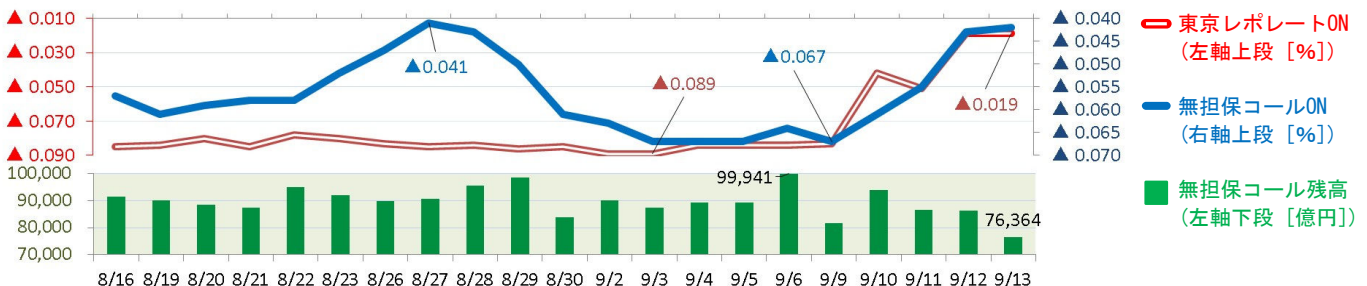
## 今月の国債買入オペ予定

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	8月7日	2
1年超3年以下	2,500~6,000	4,200	3 7 13 21 26 31	8月13日	3
3年超5年以下	2,000~5,000	3,500	5 13 19 24 26 31	8月13日	4
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	7 13 19 21 26	8月13日	3
10年超25年以下	500~2,000	1,200	5 28	8月5日	1
25年超	0~500	300	21 28	7月31日	2
物価連動債	300	300	月2回程度	8月3日	1
変動利付債<偶数月>	1,000	1,000	月1回	8月5日	0

## 1年前の市場推移

○2019年8月積み期 [8月16日~9月13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