

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年8月20日(木)

## 短期市場の推移

|             | 8月14日  | 8月17日  | 8月18日  | 8月19日   |
|-------------|--------|--------|--------|---------|
| 加重平均金利      | ▲0.024 | ▲0.052 | ▲0.045 | ▲0.040  |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.076 | ▲0.071 | ▲0.075 | ▲0.068  |
| 無コール残       | 90,819 | 89,152 | 93,371 | 104,804 |
| ON          | 62,731 | 61,914 | 66,113 | 75,716  |
| その他         | 28,088 | 27,238 | 27,258 | 29,088  |
| 有コール残       | 17,222 | 18,596 | 18,278 | 18,568  |

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21日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本   |                      | 予想    | 海外    |                             | 予想    |
|------|----------------------|-------|-------|-----------------------------|-------|
| 8:30 | 7月消費者物価コア指数<br>[前年比] | +0.1% | 22:45 | (米)8月製造業購買部担<br>当者指数(PMI)   | 51.5  |
|      | -                    |       | 22:45 | (米)8月サービス業購買<br>部担当者指数(PMI) | 50.7  |
|      | -                    |       | 23:00 | (米)7月中古住宅販売件<br>数           | 528万件 |

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<br>レート |
| O/N | ▲0.075     | 0.001  | ▲0.039 | ▲0.068      |
| T/N | -          | -      | ▲0.001 | ▲0.074      |
| S/N | -          | -      | -      | -           |
| 1W  | ▲0.035     | ▲0.025 | ▲0.030 | ▲0.073      |
| 2W  | -          | -      | ▲0.005 | ▲0.075      |
| 3W  | -          | -      | -      | ▲0.078      |
| 1M  | ▲0.035     | ▲0.032 | ▲0.033 | ▲0.083      |
| 2M  | -          | -      | -      | -           |
| 3M  | -          | -      | -      | ▲0.093      |
| 6M  | -          | -      | -      | ▲0.142      |
| 1Y  | -          | -      | -      | ▲0.171      |

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券協会公表

## 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▲0.050%~▲0.030%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+0.001%の▲0.039%となった。

| 都銀・信託           |  | 証券              | 地銀              |
|-----------------|--|-----------------|-----------------|
| ▲0.050 ~ ▲0.050 |  | ▲0.045 ~ ▲0.045 | ▲0.050 ~ ▲0.030 |

## 翌営業日のマーケット

週末3日積となるため出合の水準は本日対比で上昇すると予想。

## 資金需給

|            | 日銀速報      |        | 日銀予想      |        | 当社需給予想              |       |
|------------|-----------|--------|-----------|--------|---------------------|-------|
|            | 8月20日     | 8月21日  | 8月21日     | 8月24日  | 8月24日               | 8月24日 |
| 券          | ▲200      |        | +0        |        | +0                  |       |
| 財政         | ▲23,400   |        | ▲12,700   |        | ▲12,000             |       |
| 過不足        | ▲23,600   |        | ▲12,700   |        | ▲12,000             |       |
| 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       |           | +8,100 |           |        |                     |       |
| 共通担保(全店)   |           |        |           | ▲2,900 |                     |       |
| CP等買入      | ▲400      | +5,400 | ▲300      |        |                     |       |
| 国債補完供給     | +200      | ▲600   | +600      |        |                     |       |
| 被災地金融機関支援  |           |        | ▲900      | +2,000 |                     |       |
| 米ドル用担保国債供給 |           |        | +1,000    |        |                     |       |
| 当座預金増減     | ▲10,900   |        | ▲10,300   |        | ▲14,900             |       |
| 当座預金残高     | 4,524,500 |        | 4,514,200 |        | 4,499,300           |       |
| 準備預金残高     | 3,932,000 |        |           |        |                     |       |
| 積み終了先      | 3,930,300 |        |           |        |                     |       |
| 超過準備       | 3,929,300 |        |           |        |                     |       |
| 非準備先残高     | 592,500   |        |           |        |                     |       |
| 準備預金進捗率    | 99.8%     |        | 国債発行(5年)  |        | 国庫短期証券<br>発行・償還(3M) |       |
| 平均         | 16.1%     |        |           |        |                     |       |
| 乖離率        | 83.7%     |        |           |        |                     |       |

## 8月20日のオペ結果

| 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(8/24~8/31) | 0    | 0   | 0.340  | 0.340  |    |    |
| 国債補完供給(8/20~8/21)  | 251  | 251 | ▲0.350 | ▲0.350 |    |    |
|                    | 283  | 283 | ▲0.350 | ▲0.350 |    |    |

マナタリーベース [億円]  
8月19日時点 5,720,700

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,499,200  
8月21日以降の残り所要  
積数 7,600  
平均 300

## 国庫短期証券入札予定

|       |     |       |
|-------|-----|-------|
| 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 |       |
| 9月4日  | 3ヶ月 |       |
| 8月25日 | 20年 |       |
| 8月27日 | 2年  |       |
| 9月1日  | 10年 |       |
| 9月3日  | 30年 |       |

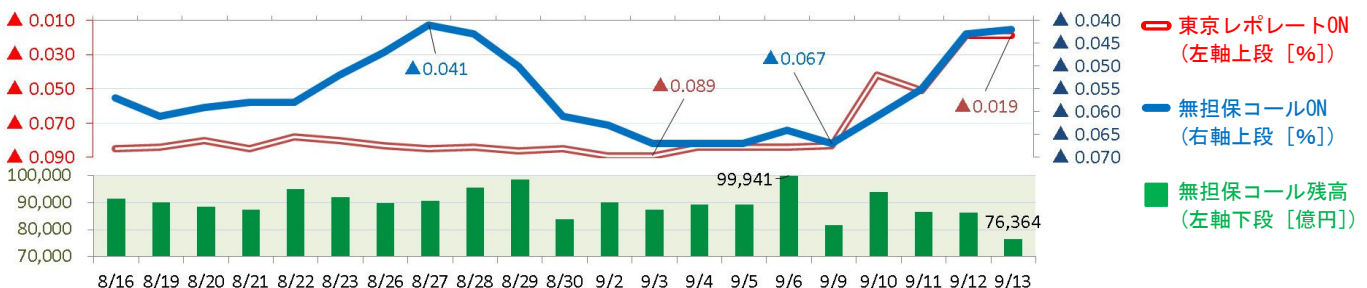
## 今月の国債買入オペ予定

| 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19日 | 3    |
| 5年超10年以下   | 2,500~6,000 | 4,200   | 7 13 19 21 26    | 8月19日 | 2    |
| 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(登号)第243号 加入協会 日本証券業協会