

# DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年8月25日(火)

短期市場の推移

[億円][%]

|             | 8月19日   | 8月20日  | 8月21日  | 8月24日  |
|-------------|---------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利      | ▲0.040  | ▲0.039 | ▲0.037 | ▲0.041 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.068  | ▲0.068 | ▲0.071 | ▲0.069 |
| 無コール残       | 104,804 | 94,010 | 95,007 | 93,708 |
| ON          | 75,716  | 64,007 | 64,959 | 61,280 |
| その他         | 29,088  | 30,003 | 30,048 | 32,428 |
| 有コール残       | 18,568  | 18,358 | 18,174 | 19,328 |

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26日の予定(時刻は日本時間)

|       | 日本                | 予想 | 海外                    | 予想   |
|-------|-------------------|----|-----------------------|------|
| 8:50  | 企業向けサービス価格指数(7月)  | -  | 21:30 (米)7月耐久財受注[前月比] | 4.0% |
| 14:00 | 6月の景気動向指数改訂値(内閣府) | -  | (米)週間MBA住宅ローン申請指数     | -    |

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

本日の市況

|     | 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  | ▲0.048 | ▲0.069  |
| T/N | -          | -      | ▲0.001 | ▲0.067  |
| S/N | -          | -      | -      | -       |
| 1W  | ▲0.035     | ▲0.030 | ▲0.032 | ▲0.070  |
| 2W  | ▲0.035     | 0.010  | ▲0.011 | ▲0.073  |
| 3W  | -          | -      | 0.020  | ▲0.077  |
| 1M  | -          | -      | ▲0.037 | ▲0.082  |
| 2M  | -          | -      | -      | -       |
| 3M  | -          | -      | 0.030  | ▲0.091  |
| 6M  | -          | -      | -      | ▲0.135  |
| 1Y  | -          | -      | -      | ▲0.168  |

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

本日の無担保コールON物は▲0.045%の出合から始まり、その後は▲0.070%~▲0.030%の水準で出合が見られた。大手を中心に調達を控える先もあり、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.007%の▲0.048%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.070 ~ ▲0.065 | ▲0.050 ~ ▲0.050 | ▲0.060 ~ ▲0.030 |

翌営業日のマーケット

引き続き調達ニーズは限定的で、本日と同様に軟調な地合になると予想。

資金需給

[億円]

|         | 日銀速報      | 日銀予想      | 当社需給予想    |
|---------|-----------|-----------|-----------|
|         | 8月25日     | 8月26日     | 8月27日     |
| 券       | +300      | ▲300      | ▲1,000    |
| 財政      | ▲30,600   | ▲5,600    | +2,000    |
| 過不足     | ▲30,300   | ▲5,900    | +1,000    |
| 金融調節    | エンド       | スタート      | エンド       |
| 国債買入    | +4,500    |           |           |
| CP等買入   | ▲400      | ▲300      |           |
| 社債等買入   | ▲100      |           |           |
| 国債補充供給  | +200      |           |           |
| 当座預金増減  | ▲24,100   | ▲6,200    | +1,000    |
| 当座預金残高  | 4,481,600 | 4,475,400 | 4,476,400 |
| 準備預金残高  | 3,898,900 | 主な需給要因    |           |
| 積み終了先   | 3,898,500 | 国債発行(20年) |           |
| 超過準備    | 3,898,500 |           |           |
| 非準備預金残高 | 582,700   |           |           |
| 準備預金進捗率 | 99.9%     |           |           |
| 平均      | 32.3%     |           |           |
| 乖離率     | 67.6%     |           |           |

8月25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(8/27~9/3)   | 673  | 673 | 0.340  | 0.340  |    |    |
| 米ドル資金供給(8/27~11/19) | 171  | 171 | 0.320  | 0.320  |    |    |
| 国債補充供給(8/25~8/26)   | 33   | 33  | ▲0.350 | ▲0.350 |    |    |
|                     | 0    | 0   |        |        |    |    |

マナタリーベース [億円]  
8月24日時点 5,691,100

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,499,200  
8月26日以降の残り所要積数 3,500  
平均 200

国庫短期証券入札予定

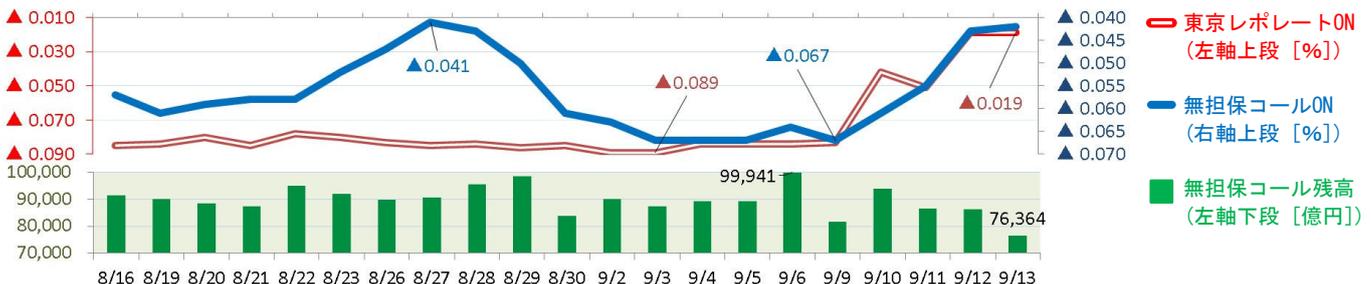
今月の国債買入オペ予定

|        |     |       |
|--------|-----|-------|
| 8月28日  | 3ヶ月 | 第933回 |
| 9月4日   | 3ヶ月 |       |
| 9月9日   | 6ヶ月 |       |
| 9月11日  | 3ヶ月 |       |
| 国債入札予定 |     |       |
| 8月27日  | 2年  |       |
| 9月1日   | 10年 |       |
| 9月3日   | 30年 |       |
| 9月8日   | 5年  |       |

| 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24日 | 1    |
| 1年超3年以下    | 2,500~6,000 | 4,200   | 3 7 13 21 26 31  | 8月21日 | 2    |
| 3年超5年以下    | 2,000~5,000 | 3,500   | 5 13 19 24 26 31 | 8月24日 | 2    |
| 5年超10年以下   | 2,500~6,000 | 4,200   | 7 13 19 21 26    | 8月21日 | 1    |
| 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            | 8月21日 | 1    |
| 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  | -    |

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