

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年9月15日(火)

## 短期市場の推移

[億円][%]

	9月9日	9月10日	9月11日	9月14日
加重平均金利	▲0.070	▲0.073	▲0.074	▲0.072
東京レポレート(ON)	▲0.104	▲0.094	▲0.102	▲0.088
無コール残	86,748	87,786	90,678	102,893
ON	47,350	49,368	52,130	64,845
その他	39,398	38,418	38,548	38,048
有コール残	21,609	25,091	21,461	21,707

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。

## 9月16日の予定(時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
17:00	業態別の日銀当座預金残高(8月)	-	18:00	(欧)7月貿易収支	-
	-		21:30	(米)8月小売売上高	1.0%
	-			-	

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	▲0.052	▲0.081
T/N	-	-	▲0.001	▲0.092
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.030	▲0.096
2W	▲0.050	▲0.012	▲0.038	▲0.098
3W	-	-	-	▲0.109
1M	-	-	-	▲0.113
2M	-	-	0.025	-
3M	-	-	-	▲0.119
6M	-	-	-	▲0.144
1Y	-	-	-	▲0.163

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▲0.070%の出合から始まり、その後は主に▲0.075%~▲0.020%の水準で出合が見られた。積み期最終日であったため都銀、信託、地銀業態の調達ニーズが強く同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.020%の▲0.052%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.075 ~ ▲0.045	- ~ -	▲0.070 ~ ▲0.020

## 翌営業日のマーケット

新積み期に入り、ビッドサイドは慎重な調達姿勢となるため、出合の水準は低下すると予想。

## 資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	9月15日	9月16日	9月16日	9月17日	9月17日	9月17日
券		+0		▲200		+0
財政		+4,400		▲4,600		+1,000
過不足		+4,400		▲4,800		+1,000
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
国庫短期証券買入				+15,000		
国債買入		+1,800				
CP等買入	▲1,100		▲400		+6,000	
貸出増加支援			▲44,300	+132,300		
国債補完供給	+800	▲100	+100			
当座預金増減		+5,800		+97,900		+7,000
当座預金残高		4,574,100		4,672,000		4,679,000
準備預金残高		3,985,500	主な需給要因			
積み終了先		3,985,500				
超過準備		3,985,500				
非準備預金残高		588,600				
準備預金進捗率		100.0%				
平均		100.0%				
乖離率		0.0%				

## 9月15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(9/16~)	15,000	37,649	15,002	0.004	0.007	69.8
米ドル資金供給(9/17~9/25)			742	0.340	0.340	
米ドル資金供給(9/17~12/10)			165	0.330	0.330	
CP等買入(9/17~)	6,000	8,906	6,000	▲0.058	▲0.039	11.1
国債補完供給(9/15~9/16)			30	▲0.350	▲0.350	
			20	▲0.350	▲0.350	
米ドル資金供給用担保国債供給(9/16~9/28)	5,000		2	▲0.100	▲0.100	

マナタリーベース [億円]  
9月14日時点 5,750,800

所要 [億円]  
来積み期の所要準備額 3,409,900  
9月16日以降の残り所要  
積数 3,409,900  
平均 113,700

## 国庫短期証券入札予定

## 今月の国債買入オペ予定

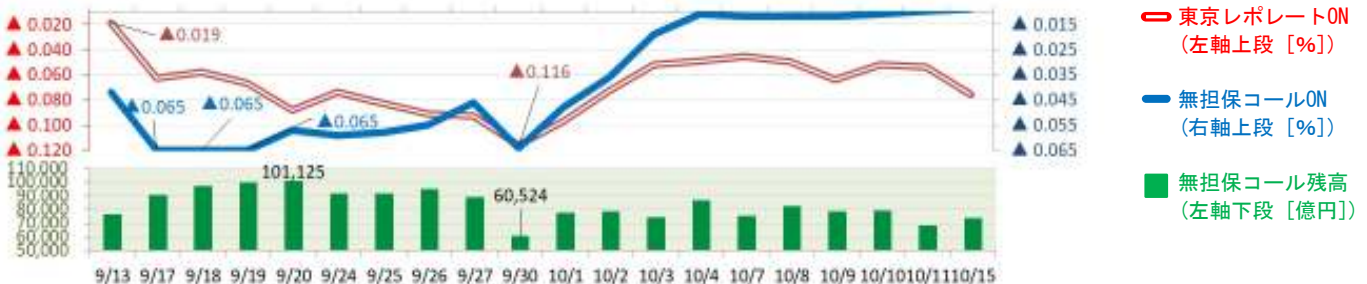
9月16日	1年	第937回
9月18日	3ヶ月	第938回
9月24日	6ヶ月	
9月25日	3ヶ月	
9月24日	40年	
9月29日	2年	
10月1日	10年	
10月6日	30年	

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	9月4日	2
1年超3年以下	2,500~6,000	4,200	2 7 11 16 23 28	9月11日	3
3年超5年以下	2,000~5,000	3,500	2 7 11 16 23 30	9月11日	3
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	4 11 16 23 28	9月11日	3
10年超25年以下	500~2,000	1,200	2 14	9月14日	0
25年超	0~500	300	7 28	9月7日	1
物価連動債	300	300	月2回程度	9月14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9月積み期 [9月13日~10月15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。