

# DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年11月4日(水)

## 短期市場の推移

[億円] [%]

|             | 10月28日  | 10月29日  | 10月30日  | 11月2日   |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利      | ▲0.024  | ▲0.026  | ▲0.029  | ▲0.030  |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.084  | ▲0.091  | ▲0.093  | ▲0.086  |
| 無コール残       | 107,088 | 108,529 | 114,430 | 120,001 |
| ON          | 62,575  | 62,516  | 71,397  | 78,618  |
| その他         | 44,513  | 46,013  | 43,033  | 41,383  |
| 有コール残       | 18,613  | 19,307  | 20,057  | 20,725  |

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。

## 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 | ▲0.065     | 0.001  | ▲0.032 | ▲0.097  |
| T/N | ▲0.020     | ▲0.001 | ▲0.004 | ▲0.108  |
| S/N | -          | -      | -      | -       |
| 1W  | ▲0.040     | ▲0.020 | ▲0.023 | ▲0.096  |
| 2W  | ▲0.020     | 0.020  | ▲0.011 | ▲0.096  |
| 3W  | -          | -      | 0.030  | ▲0.096  |
| 1M  | -          | -      | -      | ▲0.102  |
| 2M  | -          | -      | -      | -       |
| 3M  | -          | -      | -      | ▲0.113  |
| 6M  | -          | -      | -      | ▲0.135  |
| 1Y  | -          | -      | -      | ▲0.159  |

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

## 11月5日の予定(時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外                           | 予想    |
|----|----|------------------------------|-------|
| -  | -  | 19:00 (欧)9月小売売上高<br>[前月比]    | -0.5% |
| -  | -  | 21:00 (英)11月英中銀(BOE)<br>政策金利 | 0.10% |
| -  | -  | (米)ISM非製造業<br>景況指数(10月)      | 57.4  |

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

## 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.030%の出合から始まり、  
その後は主に▲0.040%~▲0.020%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▲0.002%の▲0.032%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.045 ~ ▲0.040 | ▲0.035 ~ ▲0.035 | ▲0.045 ~ ▲0.020 |

## 翌営業日のマーケット

出合水準は、本日対比で概ね横ばいを想定。

## 資金需給

[億円]

|          | 日銀速報      | 日銀予想      | 当社需給予想    |
|----------|-----------|-----------|-----------|
|          | 11月4日     | 11月5日     | 11月6日     |
| 券        | +800      | ▲200      | ▲1,000    |
| 財政       | ▲10,300   | ▲20,700   | +1,000    |
| 過不足      | ▲9,500    | ▲20,900   | +0        |
| 金融調節     | エンド       | スタート      | エンド       |
| 国庫短期証券買入 | ▲100      | ▲600      |           |
| CP等買入    | +100      | ▲900      |           |
| 国債補完供給   |           |           |           |
| 当座預金増減   | ▲10,400   | ▲5,600    | +0        |
| 当座預金残高   | 4,857,700 | 4,852,100 | 4,852,100 |
| 準備預金残高   | 4,241,600 | 主な需給要因    |           |
| 積み終了先    | 4,241,500 |           |           |
| 超過準備     | 4,241,500 |           |           |
| 非準備先残高   | 616,100   |           |           |
| 準備預金進捗率  | 99.9%     | 普通交付税交付金  |           |
| 平均       | 64.5%     | 税保険揚げ     |           |
| 乖離率      | 35.4%     | 国債発行(10年) |           |

## 11月4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    | 按分  |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|-------|-----|
| 国庫短期証券買入(11/5~)     | 15,000 | 34,944 | 15,004 | ▲0.004 | 0.000 | 4.2 |
| 米ドル資金供給(11/6~11/13) | 0      | 0      | 0.340  | 0.340  |       |     |
| 米ドル資金供給(11/6~1/28)  | 0      | 0      | 0.330  | 0.330  |       |     |
| 国債補完供給(11/4~11/5)   | 856    | 856    | ▲0.350 | ▲0.350 |       |     |
|                     | 0      | 0      |        |        |       |     |

マネタリーベース [億円]  
11月2日時点 6,058,000

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,537,500  
11月5日以降の残り所要  
積数 100  
平均 0

## 国庫短期証券入札予定

|                 |
|-----------------|
| 11月6日 3ヶ月 第949回 |
| 11月9日 6ヶ月 第950回 |
| 11月13日 3ヶ月      |
| 11月19日 1年       |

## 国債入札予定

|            |
|------------|
| 11月6日 物価連動 |
| 11月10日 30年 |
| 11月12日 5年  |
| 11月18日 20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       | 1,000~2,000 | 1,000   | 月2回程度         | 10月30日 | 2    |
| 1年超3年以下    | 3,500~6,500 | 4,200   | 5 11 17 24 26 | 10月30日 | 5    |
| 3年超5年以下    | 2,500~6,000 | 3,500   | 5 11 17 24 30 | 10月30日 | 5    |
| 5年超10年以下   | 2,500~6,000 | 4,200   | 9 11 17 24 26 | 10月30日 | 5    |
| 10年超25年以下  | 500~2,000   | 1,200   | 9 26          | 10月26日 | 2    |
| 25年超       | 0~500       | 300     | 5 30          | 10月26日 | 2    |
| 物価連動債      | 300         | 300     | 月2回程度         | 10月21日 | 2    |
| 変動利付債<偶数月> | 500         | 500     | 月1回           | 10月7日  | -    |

## 1年前の市場推移

○2019年10月積み期 [10月16日~11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