

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2019年9月6日(金)

## 短期市場の推移

	9月2日	9月3日	9月4日	9月5日
加重平均金利	▲0.063	▲0.067	▲0.067	▲0.067
東京レポレート(ON)	▲0.089	▲0.089	▲0.084	▲0.084
無コール残	90,120	87,330	89,186	89,299
ON	58,380	55,780	55,836	55,089
その他	31,740	31,550	33,350	34,210
有コール残	19,892	22,780	25,691	25,836

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9日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50 国内総生産(GDP)改定値 [前期比年率]	+1.3%	17:30 (英)7月鉱工業生産指数 [前月比]	0.0%
8:50 7月国際収支 (経常収支)	20,472億円	-	-
-	-	-	-

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	▲0.064	▲0.084
T/N	-	-	-	▲0.089
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.055	▲0.030	▲0.050	▲0.091
2W	-	-	▲0.040	▲0.099
3W	-	-	▲0.015	▲0.105
1M	-	-	-	▲0.123
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.137
6M	-	-	-	▲0.161
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業協会公表

## 本日の市況

本日の無担保コールON物は、▲0.065%の出合から始まった。その後は、主に▲0.075%~▲0.040%の水準で取引された。週末3日積みということで地銀業態を中心に調達意欲が高まり、同加重平均金利(速報)は前営業日+0.003%の▲0.064%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.075 ~ ▲0.070	▲0.070 ~ ▲0.065	▲0.075 ~ ▲0.040

## 翌営業日のマーケット

積み期最終週に入ること調達意欲が高まり、出合水準は上昇と予想。

## 資金需給

	日銀速報 9月6日	日銀予想 9月9日	当社需給予想 9月10日
券	+600	+1,100	+0
財政	▲7,800	+1,300	▲5,000
過不足	▲7,200	+2,400	▲5,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入	-	+12,600	-
共通担保(全店)	-	+500	-
CP等買入	▲300	▲200	+4,000
社債等買入	-	▲100	-
国債補完供給	+400	+100	-
当座預金増減	▲7,200	+14,400	▲1,000
当座預金残高	3,961,700	3,976,100	3,975,100
準備預金残高	3,464,600	主な需給要因	
積み終了先	3,464,400	国庫短期証券 発行・償還 (3M)	国庫短期証券 発行・償還 (6M)
超過準備	3,464,400		
非準備先残高	497,100		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	77.4%		
乖離率	22.5%		

## 9月6日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債買入(9/9~)						
~1年	500	1,755	501	0.022	0.044	47.8
1~3年	4,000	8,834	4,006	0.011	0.013	53.2
3~5年	3,600	9,793	3,606	0.016	0.017	48.3
5~10年	4,000	10,822	4,005	0.025	0.027	45.2
物価連動	250	874	251	▲0.070	▲0.129	100.0
国債補完供給(9/6~9/9)						
共通担保(全店)(9/9~9/24)	132	132	▲0.350	▲0.350		
15,000	508	508				

マナタリーベース [億円]  
9月5日時点 5,090,300

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,182,200  
9月9日以降の残り所要積数 1,100  
平均 200

## 国庫短期証券入札予定

9月9日	6ヶ月	第856回
9月13日	3ヶ月	第857回
9月18日	1年	
9月20日	3ヶ月	
9月11日	5年	
9月18日	20年	
9月25日	40年	
9月27日	2年	

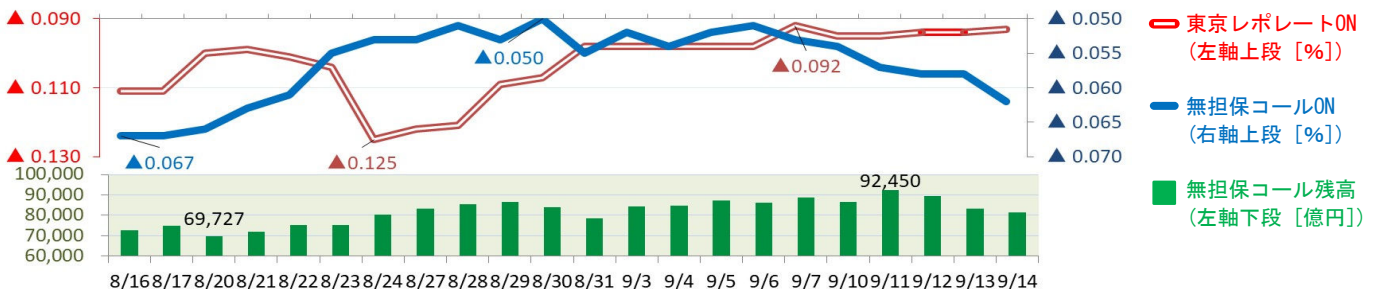
## 今月の国債買入オペ予定

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	9月6日	1
1年超3年以下	2,500~5,000 程度	4,000			
3年超5年以下	2,500~5,000 程度	3,600	6 17 24 30	9月6日	3
5年超10年以下	2,500~5,500 程度	4,000	6 12 20 26	9月6日	3
10年超25年以下	1,000~2,500 程度	1,400			
25年超	100~1,000 程度	400	2 12 20	9月2日	2
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	9月6日	1
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	月1回	8月5日	-

## 1年前の市場推移

○2018年8月積み期 [8月16日~9月14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。