

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2019年12月11日(水)

## 短期市場の推移

|             | 12月5日  | 12月6日  | 12月9日  | 12月10日 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利      | ▲0.017 | ▲0.009 | ▲0.008 | ▲0.008 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.038 | ▲0.035 | ▲0.024 | ▲0.018 |
| 無コール残       | 74,233 | 74,411 | 71,372 | 76,810 |
| ON          | 50,188 | 51,576 | 49,102 | 54,560 |
| その他         | 24,045 | 22,835 | 22,270 | 22,250 |
| 有コール残       | 19,996 | 19,512 | 19,870 | 19,306 |

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。

## 12月12日の予定(時刻は日本時間)

| 日本    |                         | 予想   | 海外    |                          | 予想    |
|-------|-------------------------|------|-------|--------------------------|-------|
| 8:50  | 10月コア機械受注<br>[前月比]      | 0.7% | 4:00  | (米)FOMC、<br>政策金利発表       | 1.75% |
| 10:00 | 営業毎旬報告<br>(12月10日現在)    | -    | 22:30 | (米)11月生産者物価<br>コア指数[前年比] | 1.7%  |
|       | 両宮日銀副総裁、<br>挨拶と記者会見(岡山) |      | 22:30 | (米)新規失業保険<br>申請件数[前週分]   | -     |

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 | ▲0.040     | 0.001  | ▲0.008 | ▲0.008  |
| T/N | -          | -      | -      | ▲0.006  |
| S/N | -          | -      | -      | -       |
| 1W  | ▲0.040     | ▲0.010 | ▲0.016 | ▲0.030  |
| 2W  | ▲0.020     | ▲0.010 | ▲0.019 | ▲0.056  |
| 3W  | -          | -      | -      | ▲0.084  |
| 1M  | -          | -      | -      | ▲0.087  |
| 2M  | -          | -      | -      | -       |
| 3M  | -          | -      | -      | ▲0.103  |
| 6M  | -          | -      | -      | ▲0.158  |
| 1Y  | -          | -      | -      | ▲0.182  |

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▲0.010%の出会いから始まった。その後は、主に▲0.010%~▲0.005%の水準で取引された。同加重平均金利(速報)は3営業日連続の▲0.008%となった。

| 都銀・信託           | 証券              | 地銀              |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.010 ~ ▲0.010 | ▲0.008 ~ ▲0.008 | ▲0.010 ~ ▲0.005 |

## 翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達ニーズは強く、地合いは横ばいを予想。

## 資金需給

|          | 日銀速報      |           | 日銀予想      |           | 当社需給予想 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
|          | 12月11日    | 12月12日    | 12月12日    | 12月13日    | 12月13日 |
| 券        | ▲1,800    | ▲3,300    | ▲3,300    | ▲3,000    |        |
| 財政       | ▲22,800   | +3,100    | +3,100    | +67,000   |        |
| 過不足      | ▲24,600   | ▲200      | ▲200      | +64,000   |        |
| 金融調節     | エンド       | スタート      | エンド       | スタート      | エンド    |
| 国庫短期証券買入 |           |           |           | +2,000    |        |
| CP等買入    | ▲300      | ▲300      | ▲300      |           |        |
| 社債等買入    |           | ▲100      | ▲100      |           |        |
| 国債補完供給   | +200      |           |           |           |        |
| 当座預金増減   | ▲24,700   | +1,400    | +1,400    | +64,000   |        |
| 当座預金残高   | 3,895,600 | 3,897,000 | 3,897,000 | 3,961,000 |        |
| 準備預金残高   | 3,391,600 | 主な需給要因    |           |           |        |
| 積み終了先    | 3,391,400 |           |           |           |        |
| 超過準備     | 3,391,400 |           |           |           |        |
| 非準備先残高   | 504,000   |           |           |           |        |
| 準備預金進捗率  | 99.9%     | 源泉税揚げ     |           |           |        |
| 平均       | 86.7%     | 年金定時払い    |           |           |        |
| 乖離率      | 13.2%     |           |           |           |        |

## 12月11日のオペ結果

| オペ種類                | オファー  | 応札     | 落札    | 足切    | 平均     | 接分     |
|---------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|
| 国庫短期証券買入(12/12~)    | 2,000 | 10,191 | 2,000 | 0.041 | 0.052  | 36.2   |
| 国債補完供給(12/11~12/12) |       |        | 11    |       | ▲0.250 | ▲0.250 |

| マナタリーベース           | 所要                  |
|--------------------|---------------------|
| 12月10日時点 5,055,200 | 今積期の所要準備額 3,117,600 |
|                    | 12月12日以降の残り所要積数 700 |
|                    | 平均 200              |

## 国庫短期証券入札予定

|        |     |       |
|--------|-----|-------|
| 12月13日 | 3ヶ月 | 第876回 |
| 12月18日 | 1年  | 第877回 |
| 12月20日 | 3ヶ月 |       |
| 1月7日   | 3ヶ月 |       |
| 12月17日 | 20年 |       |
| 12月24日 | 2年  |       |
| 1月7日   | 10年 |       |
| 1月9日   | 30年 |       |

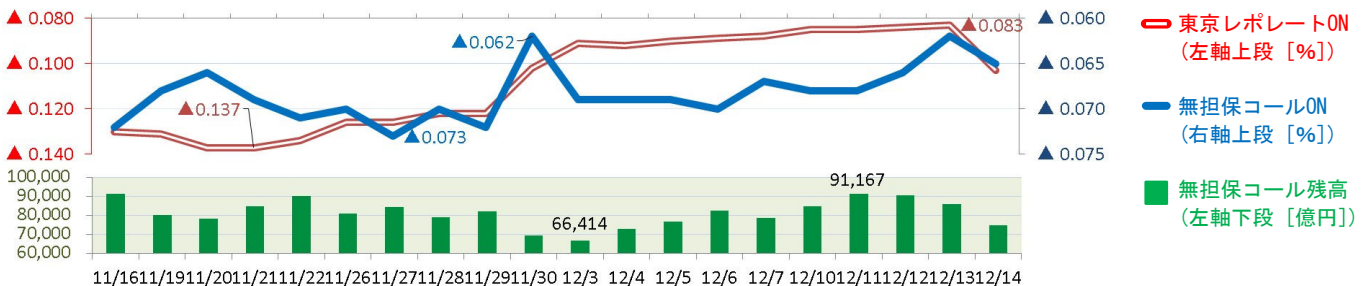
## 今月の国債買入オペ予定

| 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       | 100~1,000 程度   | 500     | 月2回程度      | 12月9日 | 1    |
| 1年超3年以下    | 3,000~5,500 程度 | 4,200   |            |       |      |
| 3年超5年以下    | 2,000~4,500 程度 | 3,400   | 2 6 13 18  | 12月6日 | 2    |
| 5年超10年以下   | 2,000~5,000 程度 | 3,500   | 6 13 18 25 | 12月6日 | 3    |
| 10年超25年以下  | 500~1,500 程度   | 1,000   |            |       |      |
| 25年超       | 0~500 程度       | 300     | 2 9 25     | 12月9日 | 1    |
| 物価連動債      | 300 程度         | 300     | 月2回程度      | 12月6日 | 1    |
| 変動利付債<偶数月> | 1,000 程度       | 1,000   | -          | 12月9日 | -    |

## 1年前の市場推移

○2018年11月積み期 [11月16日~12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。投資については最終決定は、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