

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年1月20日(月)

## 短期市場の推移

	1月14日	1月15日	1月16日	1月17日
加重平均金利	▲0.028	▲0.016	▲0.042	▲0.023
東京レポレート(ON)	▲0.092	▲0.076	▲0.074	▲0.070
無コール残	85,267	91,352	73,386	84,271
ON	56,862	62,347	49,376	59,411
その他	28,405	29,005	24,010	24,860
有コール残	21,147	19,158	19,970	19,420

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。

## 1月21日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀金融政策決定会合(2日目)		18:30	(英)12月失業率
経済・物価情勢の展望(1月、基本的見解)		19:00	(独)1月ZEW期待指数
黒田日銀総裁記者会見			

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	▲0.070	0.001	▲0.018	▲0.049
T/N	-	-	-	▲0.050
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.005	▲0.003	▲0.004	▲0.055
2W	-	-	▲0.020	▲0.057
3W	-	-	-	▲0.061
1M	-	-	-	▲0.067
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.093
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業協会公表

## 本日の市況

無担保コールON物は▲0.010%の出合から始まった。その後は主に▲0.015%~▲0.005%の水準で取引された。先週末に引き続き、地銀・証券業態の調達意欲は強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.010%の▲0.018%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.050	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.015 ~ ▲0.005

## 翌営業日のマーケット

ビットサイドの調達ニーズは強く、出合の水準は横ばいと予想する。

## 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	1月20日	1月21日	1月21日	1月22日	1月22日
券		+1,800	+1,500	+1,000	+1,000
財政		▲11,000	+1,700	+1,000	+1,000
過不足		▲9,200	+3,200	+2,000	+2,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+8,200	
CP等買入	▲200	+2,500	▲100		
ETF買入		+100		+100	
国債補完供給	+1,500	▲100	+100		
当座預金増減		▲5,400	+11,500	+2,000	+2,000
当座預金残高		3,965,400	3,976,900	3,978,900	3,978,900
準備預金残高		3,440,800	主な需給要因		
積み終了先		3,432,400			
超過準備		3,430,700			
非準預先残高		524,600			
準備預金進捗率		99.1%			
平均		16.1%			
乖離率		83.0%			

## 1月20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(1/21~)						
~1年	500	1,804	501	0.006	0.010	60.7
1~3年	4,200	13,459	4,207	0.000	0.001	50.9
3~5年	3,400	11,423	3,407	0.001	0.001	68.4
国債補完供給(1/20~1/21)						
		30	30	▲0.350	▲0.350	
		25	25	▲0.350	▲0.350	

マネタリーベース [億円]  
1月17日時点 5,116,500

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,239,300  
1月21日以降の残り所要積数 28,000  
平均 1,100

## 国庫短期証券入札予定

1月24日	3ヶ月	第884回
1月31日	3ヶ月	
2月6日	6ヶ月	
2月7日	3ヶ月	
1月28日	40年	
1月30日	2年	
2月4日	10年	
2月6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	1月20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	6 10 20 29	1月20日	1
5年超10年以下	2,000~5,000 程度	3,500	10 16 23 29	1月16日	2
10年超25年以下	500~1,500 程度	1,000			
25年超	0~500 程度	300	6 14 23	1月14日	1
物価連動債	300 程度	300	月2回程度	1月10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 ○2019年1月積み期 [1月16日~2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。

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