

# DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年1月28日(火)

## 短期市場の推移

	1月22日	1月23日	1月24日	1月27日
加重平均金利	▲0.018	▲0.018	▲0.016	▲0.019
東京レポレート(ON)	▲0.077	▲0.074	▲0.079	▲0.071
無コール残	77,363	92,013	83,595	78,501
ON	50,913	65,108	55,435	50,601
その他	26,450	26,905	28,160	27,900
有コール残	18,820	19,012	19,498	19,440

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29日の予定(時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	金融政策決定会合における主な意見(1月20・21日分)	-	21:00	(米)MBA住宅ローン申請指数[前週比]
				(米)FOMCの結果
				(米)パウエルFRB議長の会見

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	▲0.055	0.001	▲0.020	▲0.083
T/N	-	-	-	▲0.082
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	0.002	▲0.008	▲0.079
2W	-	-	▲0.010	▲0.079
3W	-	-	0.001	▲0.080
1M	-	-	-	▲0.084
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.100
6M	-	-	-	▲0.134
1Y	-	-	-	▲0.158

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%の出合から始まった。その後は主に▲0.020%~▲0.010%の水準で取引された。同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.020%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.020 ~ ▲0.010

## 翌営業日のマーケット

引き続き調達意欲は底堅く、出合の水準は概ね横ばいと予想する。

## 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月28日	1月29日	1月29日	1月30日	1月30日	1月31日
券	+500	+300	+300	+0	+0	+0
財政	+300	▲4,300	▲4,300	▲2,000	▲2,000	▲2,000
過不足	+800	▲4,000	▲4,000	▲2,000	▲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	スタート
国庫短期証券買入				+7,500		
CP等買入	▲300		▲100			
社債等買入				+1,000		
ETF買入	+100			+600		
国債補完供給	▲100	+100				
当座預金増減	+500	+5,100	+5,100	▲2,000	▲2,000	▲2,000
当座預金残高	4,010,900	4,016,000	4,016,000	4,014,000	4,014,000	4,014,000
準備預金残高	3,482,800	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100
積み終了先	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100
超過準備	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100	3,482,100
非準預先残高	528,100	528,100	528,100	528,100	528,100	528,100
準備預金進捗率	99.7%	99.7%	99.7%	99.7%	99.7%	99.7%
平均	41.9%	41.9%	41.9%	41.9%	41.9%	41.9%
乖離率	57.8%	57.8%	57.8%	57.8%	57.8%	57.8%

## 1月28日のオペ結果

1月28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(1/29~)	7,500	18,980	7,502	0.005	0.007	87.7
米ドル資金供給(1/30~2/6)			0	0	2.070	2.070
CP等買入(1/31~)	2,500	9,305	2,480	▲0.001	0.002	16.2
国債補完供給(1/28~1/29)	110	110	▲0.350	▲0.350		

マナタリーベース [億円]  
1月27日時点 5,151,200

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,239,300  
1月29日以降の残り所要積数 8,400  
平均 500

## 国庫短期証券入札予定

1月31日	3ヶ月	第885回
2月6日	6ヶ月	
2月7日	3ヶ月	
2月14日	3ヶ月	

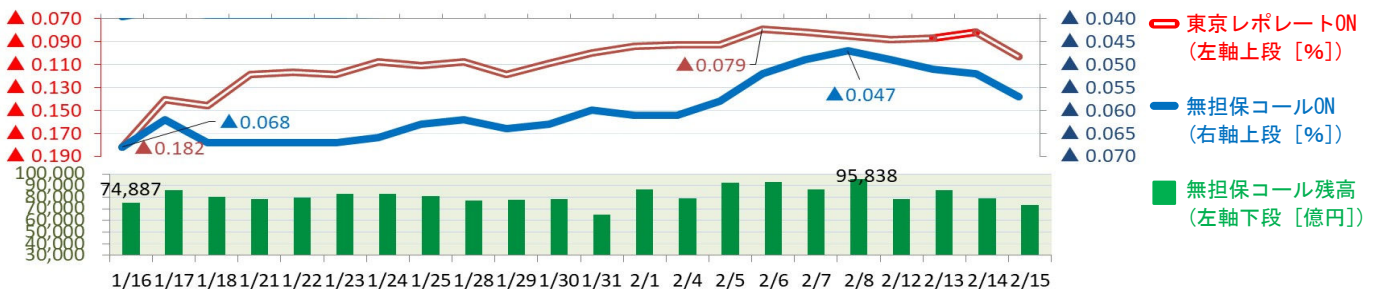
## 今月の国債買入オペ予定

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23日	1
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23日	0
物価連動債	300 程度	300	月2回程度	1月23日	0
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。