

短期市場の推移

| | 12月14日 | 12月15日 | 12月16日 | 12月17日 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利 | ▲0.028 | ▲0.023 | ▲0.033 | ▲0.027 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.070 | ▲0.071 | ▲0.073 | ▲0.073 |
| 無コール残 | 113,169 | 110,663 | 107,315 | 111,139 |
| ON | 73,426 | 72,640 | 66,847 | 70,646 |
| その他 | 39,743 | 38,023 | 40,468 | 40,493 |
| 有コール残 | 21,786 | 23,133 | 21,938 | 22,869 |

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21日の予定(時刻は日本時間)

| | 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|------|----------------------|----|-------------------|----|
| 8:50 | 資金循環統計(速報)(7~9月期) | - | (米)11月シカゴ連銀全米活動指数 | |
| 8:50 | FSBレポ統計の日本分集計結果(11月) | - | (欧)12月消費者信頼感指数 | |
| | 2021年度予算案の閣議決定 | | | |

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 | ▲0.022 | ▲0.072 |
| T/N | ▲0.012 | 0.001 | ▲0.003 | ▲0.077 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | ▲0.018 | ▲0.015 | ▲0.016 | ▲0.080 |
| 2W | - | - | - | ▲0.091 |
| 3W | - | - | - | ▲0.094 |
| 1M | - | - | 0.100 | ▲0.097 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | - | ▲0.102 |
| 6M | - | - | - | ▲0.123 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.148 |

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▲0.015%の出合から始まった。週末三日積み要因から地銀の調達意欲が強く、その後は主に▲0.025%~▲0.015%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+0.005%の▲0.022%となった。なお、本日公表の日銀政策決定会合では、「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」の来年9月末までの延長等が決定された。

| 都銀・信託 | | 証券 | 地銀 |
|-----------------|--|-----------------|-----------------|
| ▲0.050 ~ ▲0.050 | | ▲0.015 ~ ▲0.015 | ▲0.025 ~ ▲0.015 |

翌営業日のマーケット

3日積み要因の剥落から、出合水準は若干の低下を想定する。

資金需給

| | 日銀速報 | 日銀予想 | 当社需給予想 |
|-----------|-----------|------------------|-----------|
| | 12月18日 | 12月21日 | 12月22日 |
| 券 | ▲2,700 | ▲1,700 | ▲3,000 |
| 財政 | +19,700 | +71,700 | +3,000 |
| 過不足 | +17,000 | +70,000 | +0 |
| 金融調節 | エンド | エンド | エンド |
| CP等買入 | ▲1,300 | ▲600 | |
| 社債等買入 | ▲1,000 | | |
| ETF買入 | | +100 | |
| 被災地金融機関支援 | ▲100 | | |
| 国債補完供給 | +100 | +300 | |
| 当座預金増減 | +14,400 | +69,800 | +0 |
| 当座預金残高 | 4,864,100 | 4,933,900 | 4,933,900 |
| 準備預金残高 | 4,266,400 | 主な需給要因 | |
| 積み終了先 | 4,264,400 | 国庫短期証券 | |
| 超過準備 | 4,254,600 | 発行・償還(3M・1Y) | |
| 非準備先残高 | 597,700 | 国債償還(5年・10年・20年) | |
| 準備預金進捗率 | 99.7% | 平均 | |
| 平均 | 16.1% | 乖離率 | |
| 乖離率 | 83.5% | | |

12月18日のオペ結果

| オペ種類 | オファー | 応札 | 落札 | 足切 | 平均 | 接分 |
|---------------------|------|-----|--------|--------|----|----|
| 国債補完供給(12/18~12/21) | 284 | 284 | ▲0.350 | ▲0.350 | | |
| | 0 | 0 | | | | |

マナタリーベース [億円]
12月17日時点 6,060,600

所要 [億円]
今積期の所要準備額 3,581,400
12月21日以降の残り所要積数 12,000
平均 500

国庫短期証券入札予定

| | |
|--------|-----|
| 1月5日 | 3ヶ月 |
| 1月7日 | 6ヶ月 |
| 1月8日 | 3ヶ月 |
| 1月15日 | 3ヶ月 |
| 12月24日 | 2年 |
| 1月6日 | 10年 |
| 1月8日 | 30年 |
| 1月13日 | 5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 | 1,500 | 月2回程度 | 12月16日 | 0 |
| 1年超3年以下 | 3,500~6,500 | 5,000 | 2 7 11 16 21 | 12月16日 | 1 |
| 3年超5年以下 | 2,500~6,000 | 4,200 | 2 11 16 21 25 | 12月16日 | 2 |
| 5年超10年以下 | 2,500~6,000 | 4,200 | 4 11 16 21 25 | 12月16日 | 2 |
| 10年超25年以下 | 500~2,000 | 1,200 | 4 25 | 12月4日 | 1 |
| 25年超 | 0~500 | 300 | 7 25 | 12月7日 | 1 |
| 物価連動債 | 300 | 300 | 月2回程度 | 12月11日 | 1 |
| 変動利付債<偶数月> | 500 | 500 | 月1回 | 12月7日 | 0 |

1年前の市場推移

○2019年12月積み期 [12月16日~1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。