



## デイリーシグナル

2021年1月5日(火)

### 短期市場の推移

	12月28日	12月29日	12月30日	1月4日
加重平均金利	▲0.019	▲0.019	▲0.033	▲0.018
東京レボレート(TN)	▲0.081	▲0.079	▲0.077	▲0.078
無コール残	109,685	113,037	85,785	103,899
ON	66,007	70,244	59,417	71,761
その他	43,678	42,793	26,368	32,138
有コール残	23,723	21,680	19,965	20,710

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レボ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。  
 本日の短期市場金利 [%]

	無担保コール(速報)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.065	0.001	▲0.019	▲0.081
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.003	▲0.076
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.015	0.000	▲0.013	▲0.079
2W	▲0.015	▲0.010	▲0.013	▲0.082
3W	-	-	0.030	▲0.086
1M	▲0.020	0.480	▲0.001	▲0.091
2M	-	-	0.002	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.118
1Y	-	-	-	▲0.143

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

### 1月6日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
8:50	日銀当座預金増減要因 (1月見込み)	-	(米)12月FOMC議事録	-
14:00	需給ギャップと潜在成長率	-	0:00 (米)12月ISM製造業景況指数	56.5
			22:15 (米)12月ADP全米雇用報告	7.5万人

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.013%の合出から始まった。その後は昨日に引き続き地銀業態の調達意欲が強く、主に▲0.035%~▲0.013%の水準で合出が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.019%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.040	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.035 ~ ▲0.011

### 翌営業日のマーケット

出合いの水準は、本日対比横ばいを予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月5日	1月6日	1月6日	1月7日	1月7日	1月7日
券	+3,300	+2,100	+2,100	+3,000	+3,000	+3,000
財政	▲1,000	▲54,300	▲54,300	▲24,000	▲24,000	▲24,000
過不足	+2,300	▲52,200	▲52,200	▲21,000	▲21,000	▲21,000
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
国債買入			+13,200			
CP等買入	▲100					
国債補完供給	+200	▲400	+400			
当座預金増減	+2,000	▲38,600	▲38,600	▲21,000	▲21,000	▲21,000
当座預金残高	4,934,500	4,895,900	4,895,900	4,874,900	4,874,900	4,874,900
準備預金残高	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600
積み終了先	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600
超過準備	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600	4,325,600
非準備先残高	608,900	608,900	608,900	608,900	608,900	608,900
準備預金進捗率	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%
平均	67.7%	67.7%	67.7%	67.7%	67.7%	67.7%
乖離率	32.2%	32.2%	32.2%	32.2%	32.2%	32.2%

### 1月5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 按分

国債買入(1/6~)						
1~3年	4,500	9,515	4,503	▲0.003	▲0.002	69.2
3~5年	4,200	7,851	4,204	▲0.009	▲0.008	14.7
5~10年	4,200	10,224	4,207	▲0.008	▲0.007	50.5
米ドル資金供給(1/7~1/14)						
	0	0	0.330	0.330		
米ドル資金供給(1/7~4/1)						
	0	0	0.330	0.330		
国債補完供給(1/5~1/6)						
	354	354	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

### マネタリーベース (億円)

1月4日時点 6,162,800

### 所要

今積期の所要準備額 3,581,400

1月6日以降の残り所要

積数 100

平均 0

### 国庫短期証券入札予定

1月7日	6ヶ月 第963回
1月8日	3ヶ月 第964回
1月15日	3ヶ月
1月19日	1年
国債入札予定	
1月6日	10年
1月8日	30年
1月13日	5年
1月19日	20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	2
1年超3年以下	3,000~6,000	4,500	5 14 20 25 27	1月5日	4
3年超5年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月5日	4
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月5日	4
10年超25年以下	500~2,000	1,200	12 27	12月25日	2
25年超	0~500	300	14 29	12月25日	2
物価連動債	300	300	月2回程度	12月21日	2
変動利付債<偶数月>	500	500	月1回	12月7日	-

### 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。



東京レボレートON (左軸上段 [%])

無担保コールON (右軸上段 [%])

無担保コール残高 (左軸下段 [億円])

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(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会