



デイリーシグナル

2021年1月21日(木)

短期市場の推移

	1月15日	1月18日	1月19日	1月20日
加重平均金利	▲0.015	▲0.024	▲0.021	▲0.019
東京レポレート(TN)	▲0.085	▲0.082	▲0.081	▲0.081
無コール残	97,521	108,904	107,210	106,852
ON	61,138	72,201	69,282	66,634
その他	36,383	36,703	37,928	40,218
有コール残	18,443	21,198	19,217	19,960

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。

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	▲0.060	0.001	▲0.018	▲0.079
T/N	-	-	▲0.001	▲0.080
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.020	▲0.005	▲0.014	▲0.082
2W	-	-	▲0.015	▲0.084
3W	-	-	-	▲0.088
1M	-	-	-	▲0.093
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.111
1Y	-	-	-	▲0.141

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

1月22日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	12月消費者物価コア指数 [前年比]	▲1.1%	18:00	(欧)1月購買担当者総合指数(PMI)	48.6
			23:45	(米)1月製造業購買担当者指数 (PMI)	56.5
			23:45	(米)1月サービス業購買担当者指数 (PMI)	54.0

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▲0.010%の出合から始まった。その後は主に▲0.025%~▲0.006%の水準で出合が見られた。引き続き地銀業態を中心に調達意欲が旺盛で、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.018%となった。本日結果が公表された日銀金融政策決定会合では政策の現状維持が決定された。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.050	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.025 ~ ▲0.005

翌営業日のマーケット

週末3日積みとなるため、調達意欲の強い地銀業態を中心に取りあがる事が予想される。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月21日	1月22日	1月22日	1月25日	1月25日	1月25日
券	+400		+400	+1,000		
財政	+2,600		+7,300	▲8,000		
過不足	+3,000		+7,700	▲7,000		
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		▲1,200			
社債等買入			▲200			
E T F 買入		+200				
国債補充供給	+100	▲300	+300			
当座預金増減	+16,100		+6,600	▲7,000		
当座預金残高	4,868,100		4,874,700	4,867,700		
準備預金残高	4,285,000					
積み終了先	4,282,500					
超過準備	4,282,500					
非準備先残高	583,100					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	19.4%					
乖離率	80.5%					

1月21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
国債補充供給(1/21~1/22)	269	269	▲0.350	▲0.352		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
1月20日時点 6,059,200

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,604,600
1月22日以降の残り所要	
積数	5,000
平均	200

国庫短期証券入札予定

1月22日	3ヶ月	第968回
1月29日	3ヶ月	
2月5日	3ヶ月	
2月9日	6ヶ月	

国債入札予定

1月26日	40年
1月28日	2年
2月2日	10年
2月4日	30年

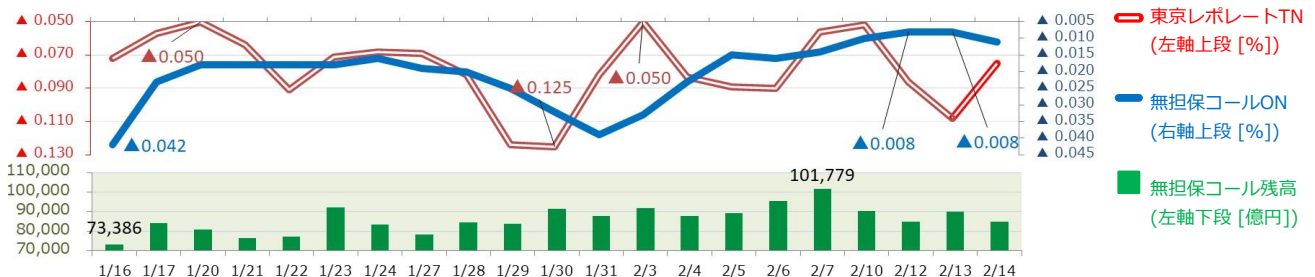
今月の国債買入オペ予定

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	1,000~2,000	1,500	月2回程度	1月12日	1
1年超3年以下	3,000~6,000	4,500	5 14 20 25 27	1月20日	2
3年超5年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月20日	2
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月20日	2
10年超25年以下	500~2,000	1,200	12 27	1月12日	1
25年超	0~500	300	14 29	1月14日	1
物価連動債	300	300	月2回程度	1月14日	1
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

○2020年1月積み期 [1月16日~2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ありません。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