



## デイリーシグナル

2021年1月22日(金)

### 短期市場の推移

	1月18日	1月19日	1月20日	1月21日
加重平均金利	▲0.024	▲0.021	▲0.019	▲0.018
東京レポレート(TN)	▲0.082	▲0.081	▲0.081	▲0.080
無コール残	108,904	107,210	106,852	113,587
ON	72,201	69,282	66,634	71,139
その他	36,703	37,928	40,218	42,448
有コール残	21,198	19,217	19,960	20,965

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	▲0.016	▲0.086
T/N	-	-	▲0.001	▲0.080
S/N	-	-	▲0.001	-
1W	▲0.022	▲0.010	▲0.014	▲0.082
2W	▲0.010	▲0.003	▲0.008	▲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25日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
	8:50	金融政策決定会合議事録等 (2010年7月~12月開催分)	-	(米) シカゴ連銀全米活動指数(12月)
	-		(米) ダラス連銀製造業活動(1月)	
	-		(欧) ラガルドECB総裁講演	

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▲0.050%~▲0.003%の水準で出合が見られた。3日積みということもあり、主に地銀業態の調達意欲が強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.016%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.045	▲0.030 ~ ▲0.015	▲0.020 ~ ▲0.003

### 翌営業日のマーケット

週初も地銀業態を中心としたビッドサイドの調達意欲は強く、引き続き堅調な地合が予想される。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月22日	1月25日	1月25日	1月26日	1月26日	1月26日
券	+400	+500	+500	+1,000	+1,000	+1,000
財政	+6,500	▲14,400	▲14,400			
過不足	+6,900	▲13,900	▲13,900	+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
CP等買入	▲1,200		▲400			
社債等買入	▲200		▲100			
E T F 買入				+200		
国債補完供給	+300					
当座預金増減	+5,800	▲14,200	▲14,200	+2,000		
当座預金残高	4,873,900	4,859,700	4,859,700	4,861,700		
準備預金残高	4,261,900	主な需給要因				
積み終了先	4,261,500	国庫短期証券発行・償還(3M・6M)				
超過準備	4,261,100					
非準備先残高	612,000					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	29.0%					
乖離率	70.9%					

### 1月22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
社債等買入(1/27~)	2,000	4,191	2,000	0.062	0.078	96.4
国債補完供給(1/22~1/25)	1	1	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
1月21日時点 6,075,000

所要	今積期の所要準備額
1月25日以降の残り所要	3,604,600
積数	2,700
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

入札日	3ヶ月	第969回
1月29日	3ヶ月	
2月9日	6ヶ月	
2月12日	3ヶ月	

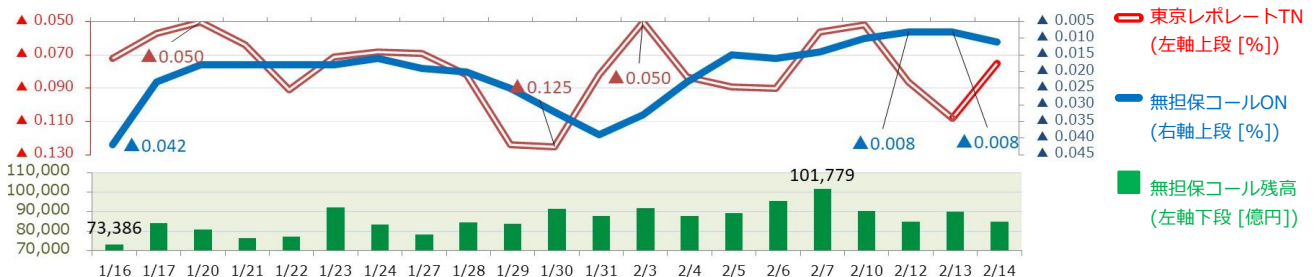
### 今月の国債買入オペ予定

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	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<回数>	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