



## デイリーシグナル

2021年1月25日(月)

### 短期市場の推移

	1月19日	1月20日	1月21日	1月22日
加重平均金利	▲0.021	▲0.019	▲0.018	▲0.016
東京レボレート(TN)	▲0.081	▲0.081	▲0.080	▲0.080
無コール残	107,210	106,852	113,587	125,825
ON	69,282	66,634	71,139	73,687
その他	37,928	40,218	42,448	52,138
有コール残	19,217	19,960	20,965	21,027

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

### 1月26日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
8:50	政策委員会・金融政策決定会合 議事要旨 (12月17・18日分)	-	-	-
14:00	基調的なインフレ率を捕捉 するための指標	-	-	-

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

	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	▲0.017	▲0.078
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.003	▲0.079
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.020	0.070	▲0.008	▲0.081
2W	▲0.008	▲0.005	▲0.007	▲0.084
3W	-	-	0.050	▲0.089
1M	-	-	0.030	▲0.093
2M	-	-	0.020	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.111
1Y	-	-	-	▲0.141

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

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。引き続き主に地銀業態の調達意欲は強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.017%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.048	▲0.055 ~ ▲0.055	▲0.050 ~ ▲0.003

翌営業日のマーケット  
 引き続き地銀業態を中心に調達意欲は強く、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25日	1月26日	1月26日	1月27日	1月27日	1月28日
券	+400	+500	+500	+0	+0	+0
財政	▲16,600	+2,000	+2,000	▲4,000	▲4,000	▲4,000
過不足	▲16,200	+2,500	+2,500	▲4,000	▲4,000	▲4,000
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				+14,100		
CP等買入	▲400		▲200			
社債等買入	▲100				+2,000	
E T F買入		+200		+100		
国債補充供給	▲200	+200	+200			
新型コロナ対応金融支援特別					▲68,800	
当座預金増減	▲16,700	+16,700	+16,700	▲70,800	▲70,800	▲70,800
当座預金残高	4,857,200	4,873,900	4,873,900	4,803,100	4,803,100	4,803,100
準備預金残高	4,289,500	主な需給要因				
積み終了先	4,289,100	国債発行(40年)				
超過準備	4,289,100					
非準備先残高	567,700					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	32.3%					
乖離率	67.6%					

### 1月25日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(1/26~)						
~1年	1,000	2,724	1,002	0.006	0.008	86.6
1~3年	4,500	13,578	4,504	▲0.002	▲0.002	92.9
3~5年	4,200	13,826	4,206	▲0.010	▲0.009	37.7
5~10年	4,200	10,958	4,205	▲0.006	▲0.004	39.9
国債補充供給(1/25~1/26)						
	208	208	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース	所要
1月22日時点 6,080,300	今積期の所要準備額 3,604,600
	1月26日以降の残り所要
	積数 2,300
	平均 100

### 国債短期証券入札予定

入札日	期間	回数
1月29日	3ヶ月	第969回
2月5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	1,000	月2回程度	1月25日	0
1年超3年以下	3,000~6,000	4,500	5 14 20 25 27	1月25日	1
3年超5年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月25日	1
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月25日	1
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