



デイリーシグナル

2021年1月27日(水)

短期市場の推移

	1月21日	1月22日	1月25日	1月26日
加重平均金利	▲0.018	▲0.016	▲0.017	▲0.016
東京レポレート(TN)	▲0.080	▲0.080	▲0.079	▲0.085
無コール残	113,587	125,825	121,892	107,646
ON	71,139	73,687	69,554	63,258
その他	42,448	52,138	52,338	44,388
有コール残	20,965	21,027	21,141	21,216

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	▲0.065	0.001	▲0.017	▲0.081
T/N	▲0.009	▲0.001	▲0.003	▲0.084
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	0.020	0.002	▲0.084
2W	▲0.018	0.001	▲0.012	▲0.085
3W	-	-	-	▲0.088
1M	-	-	▲0.020	▲0.093
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.098
6M	-	-	-	▲0.109
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28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	4:00 (米)1月連邦公開市場委員会(FOMC)政策金利	0.25%
-	-	22:30 (米)10-12月期国内総生産(GDP) [前期比年率]	4.1%
-	-	-	-

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%の合出から始まった。その後は主に▲0.045%~▲0.005%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▲0.017%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.045	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.015 ~ ▲0.005

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、合出の水準は横ばい圏と予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月27日	1月28日	1月28日	1月29日	1月29日	1月29日
券	▲400	▲300	▲300	+400		
財政	▲2,700	+1,500	+1,500	▲1,100		
過不足	▲3,100	+1,200	+1,200	▲700		
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
国庫短期証券買入		+20,000				
国債買入			+6,100			
共通担保(全店)			▲4,100	+4,000		
CP等買入	▲800		▲100			
社債等買入		+2,000	▲100			
ETF買入				+100		
国債補完供給	+400	▲100	+100			
新型コロナ対応金融支援特別	▲68,800	+118,200				
当座預金増減	+67,800	+7,200	+7,200	▲700		
当座預金残高	4,941,900	4,949,100	4,949,100	4,948,400		
準備預金残高	4,349,400	主な需給要因				
積み終了先	4,349,100					
超過準備	4,349,100					
非準備先残高	592,500					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	38.7%					
乖離率	61.2%					

1月27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(1/28~)						
1~3年	4,500	14,351	4,506	0.005	0.006	73.0
10~25年	1,200	5,818	1,208	0.012	0.012	44.5
物価連動	300	1,809	301	▲0.160	▲0.274	94.7
国債補完供給(1/27~1/28)						
	103	103	▲0.350	▲0.350		
	2	2	▲0.350	▲0.350		
共通担保(全店)(1/28~2/12)						
	20,000	3,951	3,951			

マネタリーベース (億円)
 1月26日時点 6,079,700

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,604,600
1月28日以降の残り所要	
積数	1,600
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5日	6ヶ月	
2月9日	3ヶ月	
2月12日	3ヶ月	

国債入札予定

入札日	2年
1月28日	2年
2月2日	10年
2月4日	30年
2月8日	物価連動

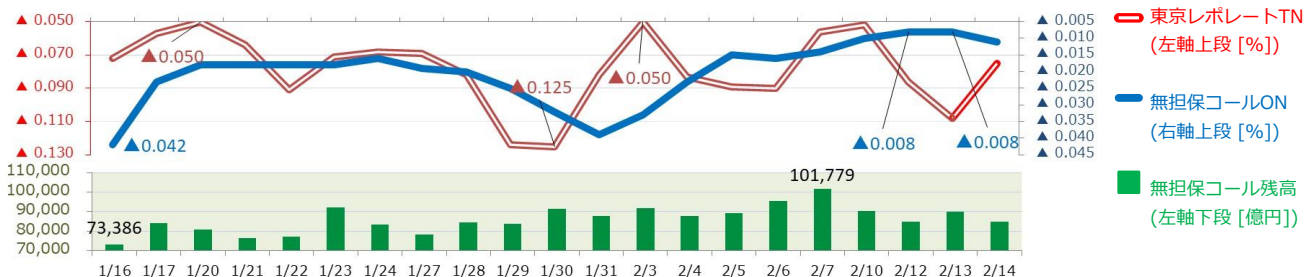
今月の国債買入オペ予定

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27日	0
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27日	0
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27日	0
変動利付債<償還月>	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