



デイリーシグナル

2021年1月29日(金)

短期市場の推移

	1月25日	1月26日	1月27日	1月28日
加重平均金利	▲0.017	▲0.016	▲0.017	▲0.016
東京レポレート(TN)	▲0.079	▲0.085	▲0.084	▲0.096
無コール残	121,892	107,646	113,824	108,897
ON	69,554	63,258	69,361	64,684
その他	52,338	44,388	44,463	44,213
有コール残	21,141	21,216	21,408	20,773

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	▲0.070	0.001	▲0.012	▲0.086
T/N	▲0.009	▲0.001	▲0.003	▲0.082
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.084
2W	▲0.005	0.001	▲0.002	▲0.085
3W	-	-	▲0.008	▲0.090
1M	▲0.020	0.001	▲0.016	▲0.094
2M	-	-	0.010	-
3M	-	-	-	▲0.100
6M	-	-	-	▲0.109
1Y	-	-	-	▲0.140

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

2月1日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	19:00	(欧)12月失業率 8.3%
-	-	-	(米)1月製造業PMI (確報) -
-	-	-	(米)1月ISM製造業指数 -

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▲0.008%の出合から始まり、その後は主に▲0.050%~▲0.004%の水準で出合が見られた。引き続き地銀業態を中心としたビッドサイドの調達意欲が堅調であったため、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.004%の▲0.012%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.030	▲0.013 ~ ▲0.013	▲0.015 ~ ▲0.004

翌営業日のマーケット

地銀業態を中心としたビッドサイドの動向に大きな変化はなく、引き続き堅調な地合になると予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月29日		2月1日		2月2日	
債券	+0		+600		+1,000	
財政	+8,000		▲23,400		▲12,000	
過不足	+8,000		▲22,800		▲11,000	
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				+8,900		
CP等買入	▲3,000	+6,000	▲100			
社債等買入	▲100					
E T F買入		+400				
国債補充供給		▲100	+100			
当座預金増減	+11,200		▲13,900		▲11,000	
当座預金残高	4,959,000		4,945,100		4,934,100	
準備預金残高	4,354,800		主な需給要因			
積み終了先	4,354,800		国庫短期証券発行・償還(3M)			
超過準備	4,354,500		国債発行・償還(2年)			
非準備先残高	604,200					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	51.6%					
乖離率	48.3%					

1月29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(2/1~)						
3~5年	4,200	11,100	4,203	0.002	0.004	67.8
5~10年	4,200	12,261	4,212	0.012	0.013	50.9
25年~	300	1,885	308	0.013	0.014	7.9
国債補充供給(1/29~2/1)						
	69	69	▲0.350	▲0.350		
	47	47	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)
1月28日時点 6,154,100

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,604,600
2月1日以降の残り所要	
積数	300
平均	0

国庫短期証券入札予定

2月5日	3ヶ月 第970回
2月9日	6ヶ月
2月12日	3ヶ月
2月18日	1年

国債入札予定

2月2日	10年
2月4日	30年
2月8日	物価連動
2月16日	5年

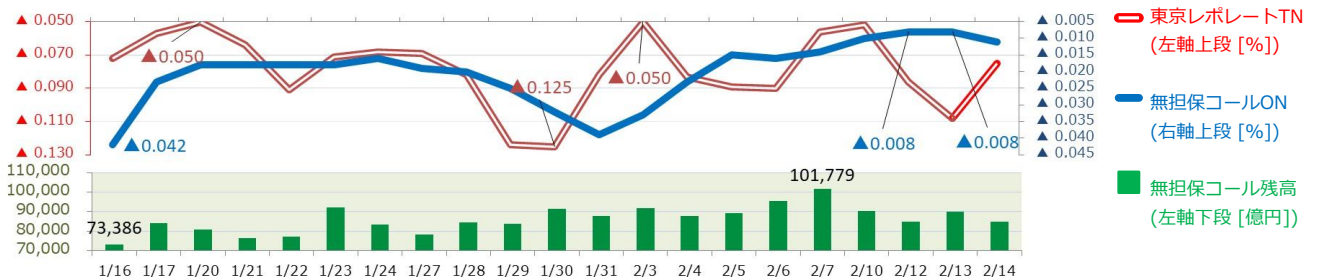
来月の国債買入オペ予定

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	500~1,500	1,000	2月2日程度	1月25日	2
1年超3年以下	2,500~5,500	4,500	3 9 15 19 25	1月27日	5
3年超5年以下	2,000~5,500	4,200	3 9 15 19 25	1月29日	5
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 9 15 19 25	1月29日	5
10年超25年以下	500~2,000	1,200	5 22	1月27日	2
25年超	0~500	300	9 22	1月29日	2
物価連動債	300	300	2月2日程度	1月27日	2
変動利付債<償還月>	500	500	2月1日程度	12月7日	1

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