



## デイリーシグナル

2021年4月21日(水)

### 短期市場の推移

	4月15日	4月16日	4月19日	4月20日
加重平均金利	▲0.010	▲0.014	▲0.013	▲0.013
東京レポレート(TN)	▲0.089	▲0.095	▲0.100	▲0.110
無コール残	113,386	139,901	140,566	149,902
ON	68,803	89,233	87,428	95,811
その他	44,583	50,668	53,138	54,091
有コール残	20,661	19,355	20,664	20,085

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	▲0.013	▲0.095
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.006	▲0.121
S/N	-	-	▲0.009	-
1W	▲0.009	▲0.004	▲0.007	▲0.113
2W	▲0.007	▲0.001	▲0.006	▲0.116
3W	-	-	0.001	▲0.114
1M	-	-	-	▲0.114
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.114
6M	-	-	-	▲0.119
1Y	-	-	-	▲0.138

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

### 4月22日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本		海外	
	日本	予想	海外	予想
10:00	営業毎旬報告 (4月20日現在)	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

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%の出合から始まり、その後は主に▲0.030%~▲0.003%の水準で出合が見られた。引き続き都銀・地銀を中心にビッドサイドの調達意欲は強く、堅調な地合で推移した。なお同加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.013%となった。

都銀・信託		証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.020		▲0.018 ~ ▲0.018	▲0.012 ~ ▲0.003

### 翌営業日のマーケット

調達動向に大きな変化はなく堅調な地合いが継続すると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	4月21日	4月22日	4月22日	4月23日	4月23日	4月23日
券	▲1,300	▲2,100	▲2,100	▲2,000	▲2,000	▲2,000
財政	▲8,300	+2,600	+2,600	+7,000	+7,000	+7,000
過不足	▲9,600	+500	+500	+5,000	+5,000	+5,000
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
国庫短期証券買入				+7,500		
国債買入				+9,600		
共通担保(全店)	▲1,700	+3,400				
CP等買入	▲200		▲200			
E T F 買入		+300				
国債補完供給	+100	▲400	+400			
新型コロナ対応金融支援特別					▲27,600	
当座預金増減	▲8,100	+17,800	+17,800	▲22,600	▲22,600	▲22,600
当座預金残高	5,248,800	5,266,600	5,266,600	5,244,000	5,244,000	5,244,000
準備預金残高	4,587,000	主な需給要因				
積み終了先	4,586,000					
超過準備	4,586,000					
非準備先残高	661,800					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	20.0%					
乖離率	79.9%					

### 4月21日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分	
国庫短期証券買入(4/22~)	7,500	30,936	7,502	0.005	0.005	79.3	
国債買入(4/22~)	1~3年	4,750	13,626	4,755	▲0.005	▲0.003	26.6
	5~10年	4,500	11,412	4,508	▲0.015	▲0.014	61.6
変動利付	300	835	301	▲0.900	▲0.929	94.0	
社債等買入(4/26~)	750	2,579	751	0.038	0.045	31.3	
国債補完供給(4/21~4/22)	365	365	▲0.350	▲0.350			
	0	0					

マネタリーベース [億円]  
4月20日時点 6,466,700

所要	今積期の所要準備額
4月22日以降の残り所要	3,599,500
積数	4,800
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

4月22日	6ヶ月	第989回
4月23日	3ヶ月	第990回
5月6日	6ヶ月	
5月7日	3ヶ月	

### 国債入札予定

4月28日	2年
5月11日	10年
5月13日	30年
5月17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	1500	1,500	月1回程度	4月5日	0
1年超3年以下	4750	4,750	5 14 21 26	4月21日	1
3年超5年以下	4500	4,500	5 14 19 26	4月19日	1
5年超10年以下	4500	4,500	7 14 21 26	4月21日	1
10年超25年以下	2000	2,000	7	4月7日	0
25年超	500	500	19	4月19日	0
物価連動債	600	600	月1回程度	4月7日	0
変動利付債<四半期>	300	300	4月21日	4月21日	0

### 1年前の市場推移

○2020年4月積み期 [4月16日~5月15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なく、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