



短期市場の推移

| | 12月30日 | 1月4日 | 1月5日 | 1月6日 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利 | ▲0.018 | ▲0.016 | ▲0.012 | ▲0.009 |
| 東京レポレート(TN) | ▲0.079 | ▲0.076 | ▲0.069 | ▲0.076 |
| 無コール残 | 110,014 | 132,664 | 149,606 | 162,051 |
| ON | 62,886 | 68,936 | 79,293 | 87,848 |
| その他 | 47,128 | 63,728 | 70,313 | 74,203 |
| 有コール残 | 15,928 | 16,821 | 17,673 | 17,790 |

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 | ▲0.008 | ▲0.077 |
| T/N | - | - | - | ▲0.078 |
| S/N | - | - | ▲0.005 | - |
| 1W | - | - | - | ▲0.079 |
| 2W | - | - | ▲0.015 | ▲0.081 |
| 3W | - | - | - | ▲0.085 |
| 1M | - | - | ▲0.001 | ▲0.088 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | - | ▲0.105 |
| 6M | - | - | - | ▲0.119 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.129 |

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11日の予定 (時刻は日本時間)

| | 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|--|----|----|----|----|
| | - | | - | |
| | - | | - | |
| | - | | - | |

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

4日積みとなる本日の無担保コールON物は、▲0.005%の出合から始まり、その後は主に▲0.010%~▲0.002%のレンジで推移した。引き続き都銀・地銀業態を中心に積極的な資金調達が見られ、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.008%(速報)となった。また、日本銀行は1月積み期におけるマクロ加算残高の算出に用いる基準比率を5.5%に定めることとした。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.010 ~ ▲0.010 | ▲0.005 ~ ▲0.005 | ▲0.010 ~ ▲0.002 |

翌営業日のマーケット

一部ビッドサイドに若干の二重低下がみられるものの、大きな動きはなく出合水準は本日対比横ばい圏を予想。

資金需給

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | |
|---------|-----------|-----------|-------|-----------|--------|--------|
| | 1月7日 | 1月11日 | 1月11日 | 1月12日 | 1月12日 | 1月12日 |
| 券 | +3,100 | +2,800 | | +2,000 | | +2,000 |
| 財政 | ▲1,800 | ▲10,900 | | | | +2,000 |
| 過不足 | +1,300 | ▲8,100 | | +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 | | +10,600 | | | | |
| 国債買現先 | | +20,600 | | | | |
| CP等買入 | ▲300 | | | | | |
| 国債補完供給 | +200 | ▲200 | | | | |
| 当座預金増減 | +32,200 | ▲8,100 | | +4,000 | | |
| 当座預金残高 | 5,379,400 | 5,371,300 | | 5,375,300 | | |
| 準備預金残高 | 4,774,400 | | | | | |
| 積み終了先 | 4,774,400 | | | | | |
| 超過準備 | 4,774,400 | | | | | |
| 非準備先残高 | 605,000 | | | | | |
| 準備預金進捗率 | 100.0% | | | | | |
| 平均 | 83.9% | | | | | |
| 乖離率 | 16.1% | | | | | |

1月7日のオペ結果

| オペ種類 | オファー | 応札 | 落札 | 足切 | 平均 | 按分 |
|------------------|-------|-------|--------|--------|-------|------|
| 社債等買入(1/13~) | 1,250 | 3,771 | 1,250 | 0.015 | 0.020 | 77.3 |
| 国債補完供給(1/7~1/11) | 221 | 221 | ▲0.350 | ▲0.350 | | |
| | 11 | 11 | ▲0.350 | ▲0.350 | | |

マネタリーベース (億円)
1月6日時点 6,609,500

| 所要 | 今積期の所要準備額 |
|--------------|-----------|
| 1月11日以降の残り所要 | 3,767,400 |
| 積数 | 0 |
| 平均 | 0 |

国債短期証券入札予定

| | |
|-------|-------------|
| 1月14日 | 3ヶ月(第1051回) |
| 1月19日 | 1年 |
| 1月21日 | 3ヶ月 |
| 1月24日 | 6ヶ月 |

国債入札予定

| | |
|-------|-----|
| 1月12日 | 5年 |
| 1月14日 | 20年 |
| 1月25日 | 40年 |
| 1月27日 | 2年 |

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 | 12月8日 | 1 |
| 1年超3年以下 | 4500 | 4,500 | 6 11 17 20 | 1月6日 | 3 |
| 3年超5年以下 | 4500 | 4,500 | 6 17 20 26 | 1月6日 | 3 |
| 5年超10年以下 | 4250 | 4,250 | 11 17 20 26 | 12月24日 | 4 |
| 10年超25年以下 | 1500 | 1,500 | 6 | 1月6日 | 0 |
| 25年超 | 500 | 500 | 17 | 12月15日 | 1 |
| 物価連動債 | 600 | 600 | 月1回 | 12月24日 | 1 |
| 変動利付債<四半期> | 300 | 300 | 四半期に1回 | 10月13日 | 1 |

1年前の市場推移

○2020年12月積み期 [12月16日~1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