



デイリーシグナル

2026年1月20日(火)

短期市場の推移

	1月14日	1月15日	1月16日	1月19日
加重平均金利	0.727	0.727	0.727	0.727
東京レボ レート(TN)	0.750	0.749	0.750	0.750
無コール残	87,243	88,061	87,578	91,563
ON	30,545	31,063	30,740	34,630
その他	56,698	56,998	56,838	56,933
有コール残	27,393	27,715	28,877	29,121

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値。

本日の短期市場金利 [%]

	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	0.700	0.780	0.728	0.741
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	0.710	0.720	0.717	0.742
2W	0.728	0.870	0.735	0.742
3W	-	-	-	0.742
1M	0.770	0.850	0.802	0.742
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.860	0.749
6M	-	-	-	0.795
1Y	-	-	-	0.907

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

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月20日	1月21日	1月21日	1月22日	1月22日	1月22日
券	+1,900		+600		+1,000	
財政	+14,000		▲11,600		▲7,000	
過不足	+15,900		▲11,000		▲6,000	
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
共通担保(全店)			▲8,000	+8,000		
社債等買入	▲300		▲100			
国債補完供給	+2,900	▲2,100	+2,100			
当座預金増減			+16,400	▲9,000		+3,000
当座預金残高			4,640,700	4,631,700		4,634,700
準備預金残高			4,254,700			
積み終了先			4,244,500			
超過準備			4,238,700			
非準預先残高			386,000			
準備預金進捗率			98.8%			
平均			16.1%			
乖離率			82.7%			

1月21日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(欧) ラガルドECB総裁の講演	-
-	-	-	-
-	-	-	-

本日の市況

無担保コールON物は0.727%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。一部金融機関による試し取りが行われたことから、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の0.728%となつた。

[%]

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.727 ~ 0.727	0.727 ~ 0.727

[%]

翌営業日のマーケット

出会いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

1月20日のオペ結果

[億円]オペ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 指定

国債補完供給(1/20~1/21)
2,338 2,338 0.550 0.550

0 0

共通担保(全店)(1/21~2/4)
8,000 15,155 8,005 52.8米ドル資金供給用担保国債供給(1/21~1/30)
5,000 8 8 0.720 0.720米ドル資金供給(1/22~1/29)
6 6 3.890 3.890

マネタリーベース [億円] 所要 [億円]

1月19日時点 5,851,700

今積期の所要準備額 4,133,500

1月21日以降の残り所要

積数 49,700

平均 1,900

[億円]

[億円]