

# DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

平成31年1月21日(月)

## 短期市場の推移

[億円] [%]

	1月15日	1月16日	1月17日	1月18日
加重平均金利	▲0.062	▲0.068	▲0.062	▲0.067
東京レポレート(ON)	▲0.096	▲0.182	▲0.141	▲0.146
無コール残	83,384	74,887	86,309	80,128
ON	53,894	44,977	55,429	49,898
その他	29,490	29,910	30,880	30,230
有コール残	25,327	13,387	13,692	13,165

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。

## 1月22日の予定(時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
10:00	日銀営業毎旬報告 (1月20日現在)	-	(米)12月の中古住宅 販売件数	-
	日銀金融政策決定会合 (23日まで)	-	-	-
	-	-	-	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

## 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	▲0.086	0.001	▲0.067	▲0.119
T/N	-	-	▲0.020	▲0.138
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.025	0.001	▲0.016	▲0.143
2W	▲0.045	▲0.030	▲0.036	▲0.148
3W	-	-	▲0.030	▲0.149
1M	-	-	▲0.033	▲0.152
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.159
6M	-	-	-	▲0.160
1Y	-	-	-	▲0.159

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

## 本日の市況

無担保コールON物は▲0.086%の出合から始まった。  
その後は主に、▲0.086%~▲0.035%の水準で出合が見られた。  
同加重平均金利は前営業日対比+0.001%の▲0.067%となった。

都銀・信託		証券	地銀
▲0.086 ~ ▲0.086		▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.086 ~ ▲0.035

## 翌営業日のマーケット

本日同様、ビッドサイドに大きな動きはなく軟調な地合が継続すると予想。

## 資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月21日	1月22日	1月22日	1月23日	1月23日	1月24日
券		+1,500		+900		+0
財政		▲19,800		+1,400		▲6,000
過不足		▲18,300		+2,300		▲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
国債買入				+10,300		
共通担保(全店)	▲1,800	+1,700				
CP等買入	▲300	+2,500	▲100			
ETF買入				+500		
当座預金増減		▲16,200		+13,000		▲6,000
当座預金残高		3,853,400		3,866,400		3,860,400
準備預金残高		3,343,300	主な需給要因			
積み終了先		3,335,200				
超過準備		3,333,900				
非準備先残高		510,100				
準備預金進捗率		99.4%				
平均		19.4%				
乖離率		80.0%				

## 1月21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	接分
国債買入(1/22~)						
1~3年	3,500	8,222	3,503	0.004	0.007	90.8
3~5年	4,000	8,953	4,008	0.002	0.003	67.6
10~25年	2,000	5,238	2,009	▲0.002	0.000	14.9
25年~	500	1,848	502	0.004	0.005	84.4
国債補完供給(1/21~1/22)						
	23,794	0	0			

マナタリーベース [億円]  
1月18日時点 4,989,400

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,140,800  
1月22日以降の残り所要  
積数 19,800  
平均 800

## 国庫短期証券入札予定

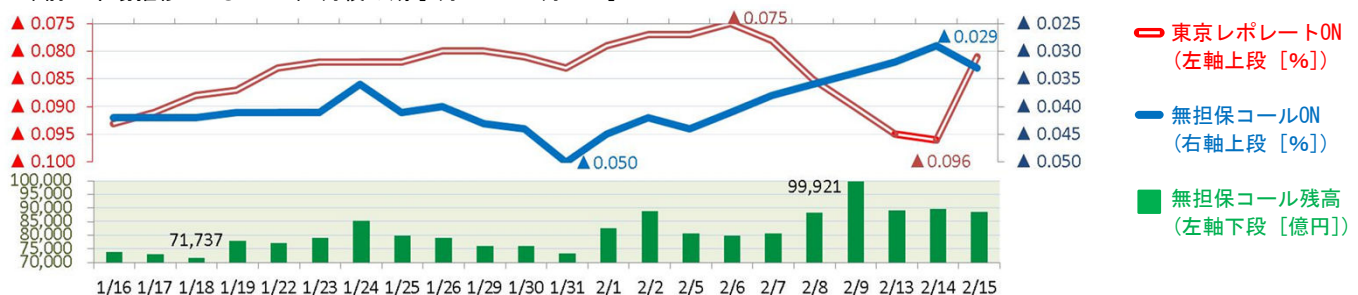
1月25日	3ヶ月	第810回
2月1日	3ヶ月	
2月7日	6ヶ月	
2月8日	3ヶ月	
1月24日	20年	
1月29日	40年	
1月31日	2年	
2月5日	10年	

## 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	100~1,000 程度	500	月2回程度	1月17日	1
1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500			
3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	7/15/21/28	1月21日	1
5年超10年以下	3,000~6,000 程度	4,300	4/9/17/25/30	1月17日	2
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	2,000			
25年超	100~1,000 程度	500	7/15/21/28	1月21日	1
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	1月9日	1
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	-	12月17日	-

## 1年前の市場推移 ○2018年1月積み期 [1月16日~2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。