



## デイリーシグナル

2025年1月6日(月)

### 短期市場の推移

	12月25日	12月26日	12月27日	12月30日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.227
東京レポレート(TN)	0.239	0.238	0.239	0.245
無コール残	75,096	74,102	76,029	72,880
ON	29,880	28,686	30,063	29,234
その他	45,216	45,416	45,966	43,646
有コール残	39,925	39,334	39,306	38,644

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	0.219	0.228	0.227	0.246
T/N	-	-	-	0.245
S/N	-	-	-	-
1W	0.226	0.400	0.264	0.226
2W	0.227	0.400	0.237	0.229
3W	0.280	0.400	0.308	0.232
1M	0.320	0.350	0.346	0.241
2M	-	-	0.520	-
3M	-	-	-	0.326
6M	-	-	-	0.397
1Y	-	-	-	0.494

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7日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	12月のマネタリーベース		(米)	11月の貿易収支 (確報)	
	-		(欧)	12月の消費者物価 (速報)	
	-			-	

### 本日の市況

無担保コールON物は0.227%の出合から始まり、その後は主に同水準を中心に取引された。ビットサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.227%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.227 ~ 0.227	0.226 ~ 0.227

### 翌営業日のマーケット

ビットサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であるため、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月6日	1月7日	1月7日	1月8日	1月8日	1月8日
券	+2,900	+3,200	+3,200	+2,000	+2,000	+2,000
財政	+10,700	▲7,500	▲7,500	▲64,000	▲64,000	▲64,000
過不足	+13,600	▲4,300	▲4,300	▲62,000	▲62,000	▲62,000
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)	▲30,000				▲8,000	
国債補充供給	+8,000	▲10,300	+10,300			
当座預金増減	▲18,700	+6,000	+6,000	▲70,000	▲70,000	▲70,000
当座預金残高	5,296,500	5,302,500	5,302,500	5,232,500	5,232,500	5,232,500
準備預金残高	4,793,800			主な需給要因		
積み終了先	4,793,100			国庫短期証券発行償還(3M)		
超過準備	4,793,000			国債発行(10年)		
非準備先残高	502,700			法人税・消費税・保険料揚げ		
準備預金進捗率	99.9%					
平均	71.0%					
乖離率	28.9%					

### 1月6日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(1/6~1/7)	10,520	10,520	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
12月30日時点 6,602,900

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,063,800
1月7日以降の残り所要	
積数	1,600
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

1月7日	3ヶ月(第1278回)
1月9日	6ヶ月(第1279回)
1月10日	3ヶ月(第1280回)
1月16日	1年
1月7日	10年
1月9日	30年
1月14日	5年
1月16日	20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	15	12月4日	1
1年超3年以下	3000	3,250	8 15 22 28	12月20日	4
3年超5年以下	3000	3,250	8 15 22 28	12月25日	4
5年超10年以下	3250	3,750	8 15 22 30	12月25日	4
10年超25年以下	1500	1,500	8 22 28	12月20日	3
25年超	750	750	15 30	12月25日	2
物価連動債	500	600	30	12月25日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

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