



デイリーシグナル

2025年1月22日(水)

短期市場の推移

	1月16日	1月17日	1月20日	1月21日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.228
東京レポレート(TN)	0.244	0.243	0.244	0.238
無コール残	83,740	84,930	84,989	84,226
ON	32,104	34,384	34,533	34,360
その他	51,636	50,546	50,456	49,866
有コール残	42,900	42,960	42,872	41,679

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	0.219	0.275	0.228	0.236	0.236
T/N	-	-	-	0.222	0.222
S/N	-	-	-	-	-
1W	0.250	0.550	0.291	0.292	0.292
2W	-	-	-	0.327	0.327
3W	-	-	-	0.360	0.360
1M	-	-	-	0.393	0.393
2M	-	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.427	0.427
6M	-	-	-	0.456	0.456
1Y	-	-	-	0.538	0.538

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23日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
	日銀金融政策決定会合(1日目)		(米) 週間の新規失業保険申請件数	
8:50	12月の貿易収支		-	
	-		-	

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0.228%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

	[億円]			
	日銀速報		日銀予想	
	1月22日	1月23日	1月23日	1月24日
券	+1,600	+1,100	+1,100	+1,000
財政	▲3,000	+10,600	+10,600	▲9,000
過不足	▲1,400	+11,700	+11,700	▲8,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート
国債買入				+10,500
共通担保(全店)	▲8,000	+8,000		
社債等買入			▲200	+300
国債補完供給	+4,800	▲5,600	+5,600	
当座預金増減	▲2,200	+27,900	+27,900	▲8,000
当座預金残高	5,198,500	5,226,400	5,226,400	5,218,400
準備預金残高	4,694,400	主な需給要因		
積み終了先	4,690,200	流動性供給		
超過準備	4,690,200			
非準備先残高	504,100			
準備預金進捗率	99.5%			
平均	22.6%			
乖離率	77.0%			

1月22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	按分
国債買入(1/23~)						
1~3年	3,000	10,609	3,001	0.016	0.018	17.1
3~5年	3,000	10,299	3,002	0.018	0.020	10.8
5~10年	3,250	8,128	3,258	0.012	0.013	45.2
10~25年	1,500	2,984	1,504	0.018	0.022	18.2
国債補完供給(1/22~1/23)						
	5,758	5,758	▲0.050	▲0.050		
	51	51	▲0.050	▲0.050		

マネタリーベース [億円]
1月21日時点 6,460,200

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,074,100
1月23日以降の残り所要	
積数	18,600
平均	800

国庫短期証券入札予定

1月23日	3ヶ月(第1283回)
1月31日	3ヶ月
2月6日	6ヶ月
2月7日	3ヶ月

国債入札予定

1月29日	5年クライマート・トランジション
1月31日	2年
2月4日	10年
2月6日	30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				1月15日	0
1年超3年以下	3000	3,000	8	15	22	28	1月22日	1
3年超5年以下	3000	3,000	8	15	22	28	1月22日	1
5年超10年以下	3250	3,250	8	15	22	30	1月22日	1
10年超25年以下	1500	1,500	8	22	28		1月22日	1
25年超	750	750	15	30			1月15日	1
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(資金)第243号 加入協会 日本証券業協会