



短期市場の推移

	1月21日	1月22日	1月23日	1月24日
加重平均金利	0.228	0.228	0.227	0.227
東京レポレート(TN)	0.238	0.222	0.233	0.399
無コール残	84,226	84,783	81,775	83,681
ON	34,360	35,157	33,219	36,415
その他	49,866	49,626	48,556	47,266
有コール残	41,679	40,961	41,003	40,228

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	0.470	0.478	0.476	0.090
T/N	-	-	-	0.240
S/N	-	-	-	-
1W	0.476	0.540	0.482	0.300
2W	0.477	0.540	0.479	0.342
3W	-	-	0.500	0.380
1M	0.530	0.680	0.555	0.412
2M	-	-	0.600	-
3M	0.585	0.620	0.608	0.436
6M	-	-	-	0.468
1Y	-	-	-	0.550

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28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) FOMC (1日目)	-
-	-	(米) 消費者信頼感指数 (1月)	-
-	-	-	-

本日の市況

無担保コールON物は0.477%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。本日より日銀当座預金の超過準備に0.50%の付利が適用され、付利金利との裁定を意識したレートに収束し、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.249%の0.476%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.476 ~ 0.477	0.476 ~ 0.477

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27日	1月28日	1月28日	1月29日	1月29日	1月29日
券		+800	+1,600	+1,000		
財政		+12,000	▲5,300	+7,000		
過不足		+12,800	▲3,700	+8,000		
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
国債補完供給	+5,200	▲45,500	+45,500			
当座預金増減		▲27,500	+41,800	+8,000		
当座預金残高		5,206,800	5,248,600	5,256,600		
準備預金残高		4,693,800	主な需給要因			
積み終了先		4,692,400	流動性供給			
超過準備		4,692,400				
非準備先残高		513,000				
準備預金進捗率		99.7%				
平均		38.7%				
乖離率		61.0%				

1月27日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(1/27~1/28)	47,489	47,489	0.150	0.150		
	100	100	0.150	0.150		

マネタリーベース [億円]
1月24日時点 6,489,700

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,074,100
1月28日以降の残り所要	
積数	10,600
平均	600

国庫短期証券入札予定

1月31日	3ヶ月(第1284回)
2月6日	6ヶ月
2月7日	3ヶ月
2月14日	3ヶ月
1月29日	5年クライメート・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(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会