



デイリーシグナル

2025年1月28日(火)

	1月22日	1月23日	1月24日	1月27日
加重平均金利	0.228	0.227	0.227	0.476
東京レポレート(TN)	0.222	0.233	0.399	0.240
無コール残	84,783	81,775	83,681	79,248
ON	35,157	33,219	36,415	35,172
その他	49,626	48,556	47,266	44,076
有コール残	40,961	41,003	40,228	39,694

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 [%]

	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	0.470	0.478	0.477	0.056
T/N	-	-	-	0.073
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.550	0.198
2W	0.525	0.540	0.532	0.286
3W	-	-	0.580	0.339
1M	0.540	0.650	0.568	0.380
2M	-	-	0.565	-
3M	-	-	0.580	0.428
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29日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	金融政策決定会合議事要旨 (12月18~19日開催分)		(米) FOMC (2日目)		
	-				
	-				

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。ビッド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+0.001%の0.477%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

ビッド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28日		1月29日		1月30日	
券	+1,700		+500		+1,000	
財政	▲5,600		▲2,500		▲3,000	
過不足	▲3,900		▲2,000		▲2,000	
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				+7,400		
国債補充供給	+45,500	▲25,600	+25,600			
気候変動対応					▲47,300	
当座預金増減	+16,000		+31,000		▲49,300	
当座預金残高	5,222,800		5,253,800		5,204,500	
準備預金残高	4,714,700		主な需給要因			
積み終了先	4,714,300		国債発行(GX5年)			
超過準備	4,713,900					
非準備先残高	508,100					
準備預金進捗率	99.8%					
平均	41.9%					
乖離率	57.8%					

1月28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(1/29~)						
1~3年	3,000	8,190	3,007	▲0.017	▲0.014	21.5
3~5年	3,000	10,367	3,010	▲0.017	▲0.016	49.1
10~25年	1,500	2,907	1,502	▲0.013	▲0.001	57.8
米ドル資金供給(1/30~2/6)						
	2	2	4,580	4,580		
CP等買入(1/31~)						
	2,000	6,167	1,992	0.540	0.580	81.5
国債補充供給(1/28~1/29)						
	26,318	26,318	▲0.050	▲0.050		
	0	0				
米ドル資金供給用担保国債供給(1/29~2/7)						
	5,000	4	4	0.470	0.470	

マネタリーベース [億円]
1月27日時点 6,461,400

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,074,100
1月29日以降の残り所要	
積数	9,800
平均	500

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

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28日	0
3年超5年以下	3000	3,000	8	15	22	28	1月28日	0
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28日	0
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	-

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

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