



| | 1月24日 | 1月27日 | 1月28日 | 1月29日 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利 | 0.227 | 0.476 | 0.477 | 0.477 |
| 東京レボレート(TN) | 0.399 | 0.240 | 0.073 | 0.348 |
| 無コール残 | 83,681 | 79,248 | 79,026 | 80,441 |
| ON | 36,415 | 35,172 | 34,880 | 32,815 |
| その他 | 47,266 | 44,076 | 44,146 | 47,626 |
| 有コール残 | 40,228 | 39,694 | 40,134 | 40,779 |

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レボ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 | 東京レボレート |
|-----|-------|-------|-------|---------|
| O/N | 0.470 | 0.478 | 0.477 | 0.293 |
| T/N | - | - | - | 0.147 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | 0.481 | 0.550 | 0.507 | 0.276 |
| 2W | - | - | - | 0.343 |
| 3W | - | - | - | 0.382 |
| 1M | - | - | 0.570 | 0.403 |
| 2M | - | - | 0.580 | - |
| 3M | - | - | 0.585 | 0.436 |
| 6M | - | - | - | 0.472 |
| 1Y | - | - | - | 0.550 |

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

1月31日の予定 (時刻は日本時間)

| | 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|------|------------|----|----|----|
| 8:50 | 鉱工業生産 (速報) | | | |
| | - | | | |
| | - | | | |

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0.477%となった。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-------|---------------|---------------|
| - ~ - | 0.477 ~ 0.477 | 0.477 ~ 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30日 | 1月31日 | 1月31日 | 2月3日 | |
| 券 | +900 | +1,400 | +1,400 | +1,000 | |
| 財政 | ▲2,000 | +5,300 | +5,300 | ▲35,000 | |
| 過不足 | ▲1,100 | +6,700 | +6,700 | ▲34,000 | |
| 金融調節 | エンド | スタート | エンド | スタート | |
| 国債買入 | | | +4,400 | | |
| CP等買入 | | | ▲600 | +2,000 | |
| 社債等買入 | ▲100 | | ▲100 | | |
| 国債補完供給 | +10,600 | ▲7,100 | +7,100 | | |
| 気候変動対応 | ▲47,300 | +69,700 | | | |
| 当座預金増減 | +24,700 | +19,500 | +19,500 | ▲34,000 | |
| 当座預金残高 | 5,271,100 | 5,290,600 | 5,290,600 | 5,256,600 | |
| 準備預金残高 | 4,755,400 | 主な需給要因 | | | |
| 積み終了先 | 4,754,700 | 国庫短期証券発行償還(3M) | | | |
| 超過準備 | 4,754,700 | 国債発行償還(2年) | | | |
| 非準備先残高 | 515,700 | | | | |
| 準備預金進捗率 | 99.8% | | | | |
| 平均 | 48.4% | | | | |
| 乖離率 | 51.4% | | | | |

1月30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(1/31~) | | | | | | |
| 5~10年 | 3,250 | 6,998 | 3,255 | 0.020 | 0.021 | 89.9 |
| 25年~ | 750 | 2,555 | 753 | 0.031 | 0.031 | 94.1 |
| 物価連動 | 500 | 2,039 | 500 | ▲0.350 | ▲0.396 | 40.0 |
| 国債補完供給(1/30~1/31) | | | | | | |
| | 7,273 | 7,273 | 0.050 | 0.050 | | |
| | 0 | 0 | | | | |

マネタリーベース [億円]
1月29日時点 6,498,700

| 所要 | [億円] |
|--------------|-----------|
| 今積期の所要準備額 | 4,074,100 |
| 1月31日以降の残り所要 | |
| 積数 | 8,600 |
| 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(第1285回) |
| 2月7日 | 3ヶ月 |
| 2月14日 | 3ヶ月 |
| 国債入札予定 | |
| 1月31日 | 2年 |
| 2月4日 | 10年 |
| 2月6日 | 30年 |
| 2月12日 | 物価連動 |

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30日 | 0 |
| 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30日 | 0 |
| 物価連動債 | 500 | 500 | 30 | 1月30日 | 0 |
| 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