



### 短期市場の推移

	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 [%]

	無担保コール(速報)			レボ市場
	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