



デイリーシグナル

2025年2月3日(月)

短期市場の推移 [億円] [%]

	1月28日	1月29日	1月30日	1月31日
加重平均金利	0.477	0.477	0.477	0.477
東京レポレート(TN)	0.073	0.348	0.147	0.404
無コール残	79,026	80,441	84,972	84,069
ON	34,880	32,815	35,816	36,710
その他	44,146	47,626	49,156	47,359
有コール残	40,134	40,779	41,476	40,212

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	0.450	0.478	0.476	0.474
T/N	-	-	-	0.431
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.422
2W	-	-	-	0.422
3W	-	-	-	0.424
1M	-	-	-	0.428
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.670	0.442
6M	-	-	-	0.474
1Y	-	-	-	0.551

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

2月4日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
	8:50	1月のマネタリーベース		-
	-		-	
	-		-	

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▲0.001%の0.476%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 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月3日	2月4日	2月4日	2月5日	2月5日	2月5日
券	+1,000		+1,300		+0	
財政	▲20,200		▲80,100		▲1,000	
過不足	▲19,200		▲78,800		▲1,000	
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				+8,900		
共通担保(全店)					▲8,000	
国債補完供給	+5,100	▲4,900	+4,900			
当座預金増減	▲19,000		▲65,000		▲9,000	
当座預金残高	5,265,500		5,200,500		5,191,500	
準備預金残高	4,764,900		主な需給要因			
積み終了先	4,763,800		法人税・消費税・保険料揚げ			
超過準備	4,763,700					
非準備先残高	500,600					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	61.3%					
乖離率	38.6%					

2月3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(2/4~)						
~1年	1,500	2,823	1,501	▲0.004	0.001	22.0
1~3年	3,000	11,120	3,000	▲0.008	▲0.006	60.0
3~5年	3,000	9,804	3,006	▲0.012	▲0.010	27.7
10~25年	1,500	3,822	1,503	0.000	0.000	93.1
国債補完供給(2/3~2/4)						
	5,062	5,062	0.150	0.150		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
1月31日時点 6,534,500

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,074,100
2月4日以降の残り所要	
積数	5,200
平均	400

国債短期証券入札予定

2月6日	6ヶ月(第1285回)
2月7日	3ヶ月(第1286回)
2月14日	3ヶ月
2月19日	1年

今月の国債買入オペ予定 [億円]

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	3				2月3日	0
1年超3年以下	3000	3,000	3	7	13	19	2月3日	3
3年超5年以下	3000	3,000	3	7	19	26	2月3日	3
5年超10年以下	3250	3,250	7	13	19	26	1月30日	4
10年超25年以下	1500	1,500	3	13	26		2月3日	2
25年超	750	750	13	19			1月30日	2
物価連動債	500	500	26				1月30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