



### 短期市場の推移

	1月27日	1月28日	1月29日	2月1日
加重平均金利	▲0.017	▲0.016	▲0.012	▲0.016
東京レポレート(TN)	▲0.084	▲0.096	▲0.082	▲0.085
無コール残	113,824	108,897	104,323	107,757
ON	69,361	64,684	60,740	64,434
その他	44,463	44,213	43,583	43,323
有コール残	21,408	20,773	20,372	20,189

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	▲0.055	0.001	▲0.013	▲0.082
T/N	▲0.009	▲0.001	▲0.003	▲0.085
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	0.000	▲0.009	▲0.085
2W	▲0.038	▲0.008	▲0.018	▲0.086
3W	-	-	-	▲0.090
1M	-	-	0.001	▲0.094
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.100
6M	-	-	-	▲0.109
1Y	-	-	-	▲0.138

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3日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	19:00 (欧)12月生産者物価指数 [前年比]	-
-	-	19:00 (欧)1月消費者物価コア指数 [前年比]	-
-	-	22:15 (米)1月ADP全米雇用報告	5.8万人

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.008%の出合から始まり、その後は主に▲0.030%~▲0.005%の水準で出合が見られた。地銀業態の調達ニーズは依然として強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.003%の▲0.013%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.025	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.010 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に大きな変化はなく、出合の水準は横ばいと予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月2日	2月3日	2月3日	2月4日	2月4日	2月4日
券	+700		+500		+0	
財政	▲16,800		▲81,800		+1,000	
過不足	▲16,100		▲81,300		+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
国庫短期証券買入				+10,000		
CP等買入			▲100			
国債補完供給	+100	▲100	+100			
当座預金増減	▲16,100		▲71,300		+1,000	
当座預金残高	4,925,600		4,854,300		4,855,300	
準備預金残高	4,336,300		主な需給要因			
積み終了先	4,336,300		法人税・消費税・保			
超過準備	4,336,200		除揚げ			
非準備預金残高	589,300		国債発行(10年)			
準備預金進捗率	99.9%					
平均	58.1%					
乖離率	41.8%					

### 2月2日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(2/3~)	10,000	32,900	10,003	0.003	0.003	66.8
米ドル資金供給(2/4~2/12)	0	0	0.320	0.320		
米ドル資金供給(2/4~4/30)	0	0	0.310	0.310		
国債補完供給(2/2~2/3)	62	62	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
2月1日時点 6,147,400

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,604,600
2月3日以降の残り所要	
積数	200
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

2月5日	3ヶ月 第970回
2月9日	6ヶ月 第971回
2月12日	3ヶ月
2月18日	1年

### 国債入札予定

2月4日	30年
2月8日	物価連動
2月16日	5年
2月18日	20年

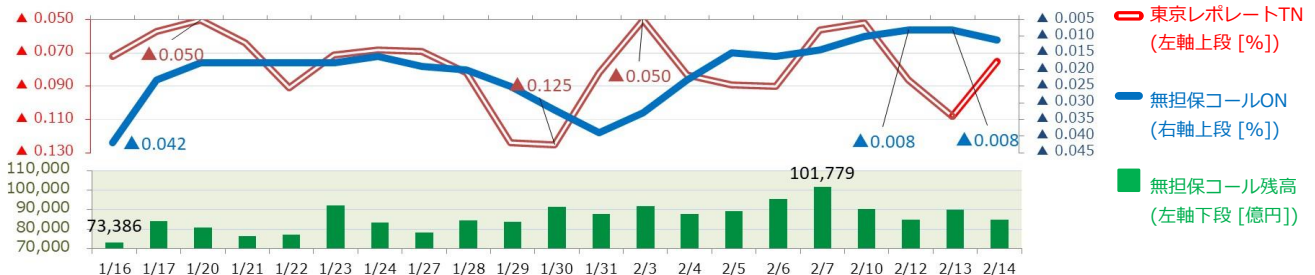
### 今月の国債買入オペ予定

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	500~1,500	1,000	月2回程度	1月25日	2
1年超3年以下	2,500~5,500	4,500	3 9 15 19 25	1月27日	5
3年超5年以下	2,000~5,500	4,200	3 9 15 19 25	1月29日	5
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 9 15 19 25	1月29日	5
10年超25年以下	500~2,000	1,200	5 22	1月27日	2
25年超	0~500	300	9 22	1月29日	2
物価連動債	300	300	月2回程度	1月27日	2
変動利付債<回数>	500	500	月1回	12月7日	1

### 1年前の市場推移

○2020年1月積み期 [1月16日~2月14日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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ありません。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