



短期市場の推移

	1月24日	1月25日	1月26日	1月27日
加重平均金利	▲0.021	▲0.021	▲0.021	▲0.021
東京レポレート(TN)	▲0.086	▲0.082	▲0.081	▲0.086
無コール残	171,246	182,682	176,460	182,713
ON	102,553	101,849	95,837	101,780
その他	68,693	80,833	80,623	80,933
有コール残	17,303	17,578	17,466	17,736

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	▲0.080	0.001	▲0.021	▲0.087
T/N	▲0.015	▲0.010	▲0.011	▲0.086
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.040	▲0.006	▲0.012	▲0.086
2W	▲0.015	0.001	▲0.005	▲0.087
3W	-	-	-	▲0.090
1M	▲0.015	0.001	▲0.006	▲0.094
2M	-	-	▲0.010	-
3M	-	-	-	▲0.102
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.124

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31日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外	予想	
8:50	12月鉱工業生産指数 [前月比]	+0.0%	23:45	(米)1月MNIシカゴ購買部協会景気指数	62.1
-	-	-	19:00	(欧)10-12月期域内総生産(GDP)速報値[前年比]	4.0%
-	-	-	-	(米)サンフランシスコ連銀総裁の講演	-

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▲0.013%の出合から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.010%のレンジで推移した。週末3日積み要因によるビッドサイドの調達意欲の高まりも想定されたが、昨日対比で大きな変化はなく、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日比横ばいの▲0.021%(速報)となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.060 ~ ▲0.060	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.040 ~ ▲0.010

翌営業日のマーケット

ビッドサイド動向に大きな変化はなく、出合の水準は本日対比横ばいと予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	1月28日	1月31日	1月31日	2月1日	2月1日
券	+300	+500	+500	+1,000	
財政	+6,800	+6,100	+6,100	▲22,000	
過不足	+7,100	+6,600	+6,600	▲21,000	
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
CP等買入	▲700		▲4,000	+5,000	
E T F 買入		+300			
国債補充供給	+100	▲200	+300		
新型コロナ対応金融支援特別			▲132,200	+123,500	
当座預金増減	+6,600	▲800	▲800	▲21,000	
当座預金残高	5,398,200	5,397,400	5,397,400	5,376,400	
準備預金残高	4,782,000				主な需給要因
積み終了先	4,781,600		国庫短期証券発行・償還(2年)		
超過準備	4,781,600		還(3M)		
非準備先残高	616,200				
準備預金進捗率	99.9%				
平均	48.4%				
乖離率	51.5%				

1月28日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(1/28~1/31)	185	185	▲0.350	▲0.350		
新型コロナ対応金融支援特別(1/31~7/29)	16	16	▲0.350	▲0.350		
	123,525	123,525				

マネタリーベース [億円]
1月27日時点 6,633,400

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,779,800
1月31日以降の残り所要	
積数	1,100
平均	100

国庫短期証券入札予定

2月4日	3ヶ月
2月9日	6ヶ月
2月10日	3ヶ月
2月17日	1年

国債入札予定

2月1日	10年
2月3日	30年
2月8日	物価連動
2月15日	5年

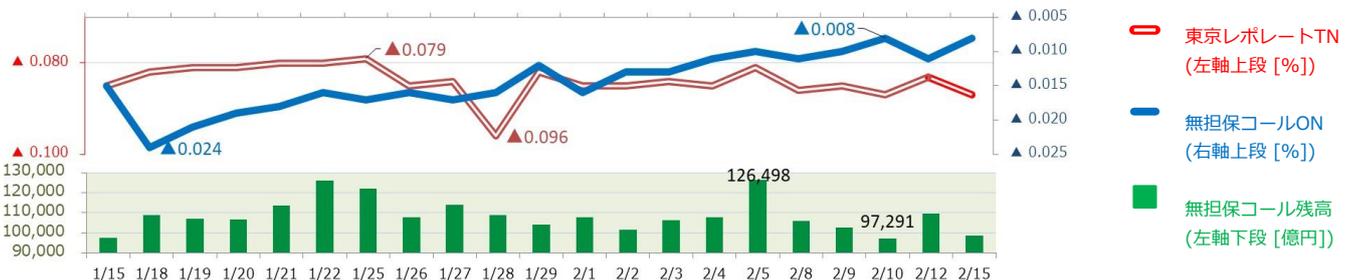
今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回	1月11日	0
1年超3年以下	4500	4,500	6 11 17 20	1月20日	0
3年超5年以下	4500	4,500	6 17 20 26	1月26日	0
5年超10年以下	4250	4,250	11 17 20 26	1月26日	0
10年超25年以下	1500	1,500	6	1月6日	0
25年超	500	500	17	1月17日	0
物価連動債	600	600	月1回	1月26日	-
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	1月20日	-

1年前の市場推移

○2021年1月積み期 [1月15日~2月15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