



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 | ▲0.015 | ▲0.014 | ▲0.014 | ▲0.014 |
| 東京レポレート(TN) | ▲0.096 | ▲0.097 | ▲0.097 | ▲0.097 |
| 無コール残 | 174,865 | 171,009 | 173,553 | 172,193 |
| ON | 106,169 | 101,563 | 103,507 | 100,247 |
| その他 | 68,696 | 69,446 | 70,046 | 71,946 |
| 有コール残 | 29,048 | 28,864 | 32,248 | 30,165 |

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 | ▲0.070 | 0.001 | ▲0.014 | ▲0.092 |
| T/N | - | - | - | ▲0.097 |
| S/N | - | - | ▲0.005 | - |
| 1W | - | - | - | ▲0.115 |
| 2W | ▲0.020 | ▲0.010 | ▲0.015 | ▲0.125 |
| 3W | - | - | - | ▲0.136 |
| 1M | - | - | - | ▲0.142 |
| 2M | - | - | 0.001 | - |
| 3M | - | - | - | ▲0.142 |
| 6M | - | - | - | ▲0.103 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.080 |

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 |
|------|-----------------|-------|-------|------------------------------|
| 8:30 | 12月有効求人倍率 | 1.36倍 | 19:00 | (欧)10-12月期域内総生産(GDP)速報値[前年比] |
| 8:30 | 12月失業率 | +2.5% | - | - |
| 8:50 | 12月鉱工業生産指数[前月比] | ▲1.2% | - | - |

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▲0.012%の合出から始まり、その後は主に▲0.020%~▲0.010%の水準で取引された。前営業日対比オフアー、ビッドサイドの動向に主だった変化は見られず、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.014%となった。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-----------------|-------|-----------------|
| ▲0.013 ~ ▲0.012 | - ~ - | ▲0.025 ~ ▲0.010 |

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 | | 2月1日 |
| 券 | +500 | | +400 | | +1,000 |
| 財政 | +11,100 | | +10,100 | | ▲24,100 |
| 過不足 | +11,600 | | +10,500 | | ▲23,100 |
| 金融調節 | エンド | スタート | エンド | スタート | エンド |
| 国債買入 | | | | | +18,400 |
| CP等買入 | ▲1,000 | +4,000 | ▲2,500 | | |
| 国債補完供給 | +77,600 | ▲76,800 | +76,800 | | |
| 気候変動対応 | ▲20,500 | +28,300 | | | |
| 当座預金増減 | +23,200 | | +103,200 | | ▲23,100 |
| 当座預金残高 | 5,226,000 | | 5,329,200 | | 5,306,100 |
| 準備預金残高 | 4,556,700 | | 4,555,800 | | 4,555,800 |
| 積み終了先 | 4,555,800 | | 4,555,800 | | 4,555,800 |
| 超過準備 | 4,555,800 | | 4,555,800 | | 4,555,800 |
| 非準備先残高 | 669,300 | | 669,300 | | 669,300 |
| 準備預金進捗率 | 99.9% | | 99.9% | | 99.9% |
| 平均 | 48.4% | | 48.4% | | 48.4% |
| 乖離率 | 51.5% | | 51.5% | | 51.5% |

1月30日のオペ結果

| オペ種類 | オフアー | 応札 | 落札 | 足切 | 平均 | 按分 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| 国債買入(固定利回り方式)(1/31~) | | | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 国債買入(1/31~) | | | | | | |
| 3~5年 | 5,000 | 6,984 | 5,001 | ▲0.016 | ▲0.009 | 5.5 |
| 5~10年 | 6,750 | 12,139 | 6,753 | ▲0.014 | ▲0.009 | 20.9 |
| 10~25年 | 4,000 | 8,165 | 4,009 | ▲0.019 | ▲0.016 | 22.5 |
| 25年~ | 2,000 | 3,776 | 2,011 | 0.006 | 0.008 | 33.2 |
| 物価連動 | 600 | 2,568 | 601 | ▲0.450 | ▲0.549 | 77.1 |
| 国債補完供給(1/30~1/31) | | | | | | |
| 77,160 | 77,160 | ▲0.350 | ▲0.358 | | | |
| 107 | 107 | ▲0.350 | ▲0.350 | | | |

| マナターベース | 所要 |
|--------------|-----------|
| 1月27日時点 | 6,475,200 |
| 今積期の所要準備額 | 3,910,200 |
| 1月31日以降の残り所要 | |
| 積数 | 5,600 |
| 平均 | 400 |

国債短期証券入札予定

| | |
|-------|-------------|
| 2月3日 | 3ヶ月(第1136回) |
| 2月9日 | 6ヶ月 |
| 2月10日 | 3ヶ月 |
| 2月16日 | 1年 |

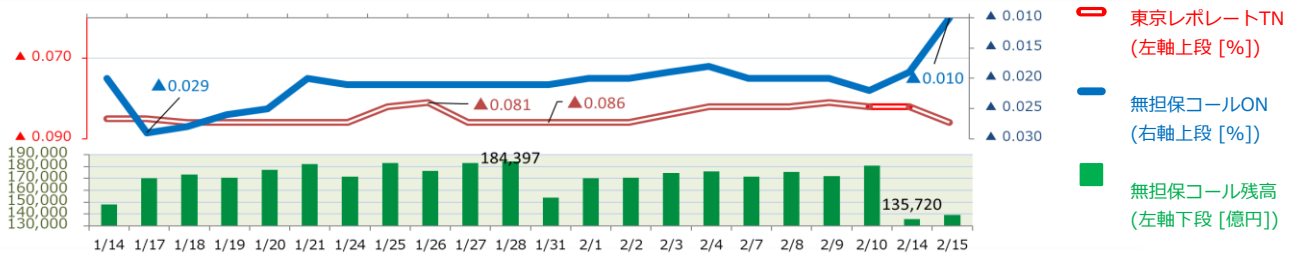
今月の国債買入オペ予定

| オペ種類 | 一回当たりオフアー金額 | 直近オフアー額 | オフアー予定日 | 直近日 | 残り回数 | | | |
|------------|-------------|---------|---------|-------|------|-------|-------|---|
| 1年以下 | 1500 | 1,500 | 月1回 | 1月6日 | 0 | | | |
| 1年超3年以下 | 4,250~5,750 | 5,000 | 6 | 12 | 20 | 25 | 1月25日 | 0 |
| 3年超5年以下 | 5,000~6,000 | 5,000 | 6 | 20 | 25 | 30 | 1月30日 | 0 |
| 5年超10年以下 | 5,750~7,750 | 6,750 | 12 | 20 | 25 | 30 | 1月30日 | 0 |
| 10年超25年以下 | 2,000~4,000 | 4,000 | 6 | 12 | 25 | 30 | 1月30日 | 0 |
| 25年超 | 1,000~3,000 | 2,000 | 12 | 20 | 30 | 1月30日 | 0 | |
| 物価連動債 | 600 | 600 | 月1回 | 1月30日 | 0 | | | |
| 変動利付債<四半期> | 300 | 300 | 四半期に1回 | 1月12日 | 0 | | | |

1年前の市場推移

○2022年1月積み期 [1月14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