



短期市場の推移

[億円] [%]

	1月20日	1月21日	1月22日	1月23日
加重平均金利	0.227	0.228	0.228	0.227
東京レポレート(TN)	0.244	0.238	0.222	0.233
無コール残	84,989	84,226	84,783	81,775
ON	34,533	34,360	35,157	33,219
その他	50,456	49,866	49,626	48,556
有コール残	42,872	41,679	40,961	41,003

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	0.200	0.228	0.227	0.232
T/N	-	-	0.630	0.399
S/N	-	-	-	-
1W	0.540	0.650	0.602	0.402
2W	0.530	0.550	0.544	0.412
3W	-	-	-	0.417
1M	0.535	0.660	0.552	0.423
2M	-	-	0.560	-
3M	-	-	-	0.446
6M	-	-	-	0.466
1Y	-	-	-	0.548

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

資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月24日	1月27日	1月27日	1月28日	1月28日	1月28日
券		+1,400	+800		+1,000	
財政		+2,500	+7,700		▲6,000	
過不足		+3,900	+8,500		▲5,000	
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
CP等買入	▲100					
社債等買入	▲600					
国債補完供給	+3,500	▲5,200	+5,200			
当座預金増減		+1,500	+13,700		▲5,000	
当座預金残高		5,234,300	5,248,000		5,243,000	
準備預金残高		4,724,800				
積み終了先		4,723,300				
超過準備		4,723,300				
非準備先残高		509,500				
準備預金進捗率		99.7%				
平均		35.5%				
乖離率		64.2%				

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
2月7日	3ヶ月
2月14日	3ヶ月
国債入札予定	
1月29日	5年クライメート・トランジション
1月31日	2年
2月4日	10年
2月6日	30年

今日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22日	1
3年超5年以下	3000	3,000	8 15 22 28	1月22日	1
5年超10年以下	3250	3,250	8 15 22 30	1月22日	1
10年超25年以下	1500	1,500	8 22 28	1月22日	1
25年超	750	750	15 30	1月15日	1
物価連動債	500	600	30	12月25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

1月27日の予定(時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
14:00	経済・物価情勢の展望(全文)			-	
	-			-	
	-			-	

本日の市況

無担保コールON物は0.227%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。ビッド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0.227%となった。また、本日の金融政策決定会合では政策金利の0.50%程度への引き上げを決定した。

都銀・信託		証券	地銀
- ~ -		0.227 ~ 0.227	0.226 ~ 0.227

翌営業日のマーケット

出し手・取り手ともに様子見姿勢から入ると思われるが、付利金利との裁定を意識したレートに収束し、0.47%~0.48%近辺の取引を予想する。

1月24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
国債補完供給(1/24~1/27)	5,344	5,344	▲0.050	▲0.050		
	1	1	▲0.050	▲0.050		

マネタリーベース [億円]

1月23日時点 6,489,600

所要

今積期の所要準備額		4,074,100
1月27日以降の残り所要		
積数	12,000	
平均	600	