



### 短期市場の推移

	1月29日	1月30日	1月31日	2月3日
加重平均金利	0.477	0.477	0.477	0.476
東京レボレート(TN)	0.348	0.147	0.404	0.431
無コール残	80,441	84,972	84,069	81,141
ON	32,815	35,816	36,710	34,152
その他	47,626	49,156	47,359	46,989
有コール残	40,779	41,476	40,212	39,728

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	0.450	0.525	0.477	0.454
T/N	-	-	-	0.448
S/N	-	-	-	-
1W	0.482	0.550	0.533	0.436
2W	0.530	0.550	0.545	0.437
3W	-	-	-	0.437
1M	-	-	-	0.438
2M	-	-	0.600	-
3M	-	-	0.580	0.445
6M	-	-	-	0.477
1Y	-	-	-	0.551

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

### 2月5日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) ADP雇用統計 (1月)	-
-	-	(欧) 1月のサービス業PMI (確報)	-
-	-	-	-

### 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0.477%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

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	2月4日	2月5日	2月4日	2月5日	2月6日	2月7日
券		+1,300		+700		+0
財政		▲77,900		▲28,000		+0
過不足		▲76,600		▲27,300		+0
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	+8,000		
国債補完供給	+4,900	▲4,900	+4,900			
当座預金増減		▲67,700		▲22,400		+0
当座預金残高		5,197,800		5,175,400		5,175,400
準備預金残高		4,700,800	主な需給要因			
積み終了先		4,700,000				
超過準備		4,700,000				
非準備先残高		497,000				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		64.5%				
乖離率		35.4%				

### 2月4日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
米ドル資金供給(2/6~2/14)		3	3	4.580	4.580	
国債補完供給(2/4~2/5)		5,084	5,084	0.150	0.150	
共通担保(全店)(2/5~2/19)		8,000	12,348	8,007		64.8

マネタリーベース (億円)  
 2月3日時点 6,514,500

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

### 国庫短期証券入札予定

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
2月6日	30年
2月12日	物価連動
2月14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	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