



### 短期市場の推移

	1月31日	2月3日	2月4日	2月5日
加重平均金利	0.477	0.476	0.477	0.479
東京レポレート(TN)	0.404	0.431	0.448	0.449
無コール残	84,069	81,141	82,790	84,229
ON	36,710	34,152	36,861	36,810
その他	47,359	46,989	45,929	47,419
有コール残	40,212	39,728	39,420	39,571

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	0.450	0.525	0.479	0.482
T/N	-	-	-	0.410
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.525	0.426
2W	0.535	0.550	0.543	0.429
3W	-	-	-	0.430
1M	-	-	-	0.433
2M	-	-	0.620	-
3M	-	-	-	0.448
6M	-	-	-	0.480
1Y	-	-	-	0.551

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7日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
14:00	景気動向指数速報 (12月)		(米) 雇用統計 (1月)	
15:00	コール市場残高 (1月)		(米) ボウマンFRB理事の講演	
	-		(米) クーグラ-FRB理事の講演	

### 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、一部金融機関による試し取りが行われたことから、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.479%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6日	2月7日	2月7日	2月10日	2月10日
券	+800	+800	+800	+1,000	+1,000
財政	+6,400	▲5,800	▲5,800	+6,000	+6,000
過不足	+7,200	▲5,000	▲5,000	+7,000	+7,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
社債等買入			▲200		
国債補充供給	+5,000	▲3,700	+3,700		
当座預金増減	+8,500	▲1,500	▲1,500	+7,000	+7,000
当座預金残高	5,179,400	5,177,900	5,177,900	5,184,900	5,184,900
準備預金残高	4,674,400				
積み終了先	4,674,000	国債発行 (30年)		国庫短期証券発行償還 (3M・6M)	
超過準備	4,674,000				
非準備先残高	505,000				
準備預金進捗率	99.9%				
平均	71.0%				
乖離率	28.9%				

### 2月6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(2/6~2/7)	3,901	3,901	0.150	0.150		
	0	0				

マネタリーベース 【億円】  
2月5日時点 6,417,700

所要	【億円】
今積期の所要準備額	4,074,100
2月7日以降の残り所要	
積数	3,300
平均	400

### 国庫短期証券入札予定

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21日	3ヶ月
2月12日	物価連動
2月14日	5年
2月18日	20年
2月27日	2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