



デイリーシグナル

2026年1月15日(木)

短期市場の推移

	1月8日	1月9日	1月13日	1月14日
加重平均金利	0.729	0.727	0.727	0.727
東京レボ レート(TN)	0.742	0.750	0.749	0.750
無コール残	82,587	82,219	84,007	87,243
ON	29,779	29,291	30,629	30,545
その他	52,808	52,928	53,378	56,698
有コール残	28,357	28,133	27,393	27,393

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・有コール残は無担保・有担保コール残高の値。

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	0.700	0.780	0.727	0.744
T/N	-	-	-	0.749
S/N	-	-	-	-
1W	0.726	0.780	0.738	0.741
2W	0.800	0.900	0.877	0.739
3W	-	-	-	0.739
1M	-	-	0.780	0.740
2M	-	-	0.820	-
3M	-	-	0.880	0.746
6M	-	-	-	0.781
1Y	-	-	-	0.886

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

資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想	[億円]
	1月15日	1月16日	1月19日	
券	+2,100	+2,100	+2,000	
財政	▲22,600	+7,500	▲7,000	
過不足	▲20,500	+9,600	▲5,000	
金融調節	エンド	スタート	エンド	オペ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 指定
国債買入			エンド	
国債補完供給	+2,500	▲1,700	+1,700	+6,600
当座預金増減	▲19,700	+17,900	+17,900	▲5,000
当座預金残高	4,621,400	4,639,300	4,634,300	
準備預金残高	4,234,700			主な需給要因
積み終了先	4,234,700			国庫短期証券発行償還 (3M)
超過準備	4,234,700			流動性供給
非準預先残高	386,700			
準備預金進捗率	100.0%			
平均	100.0%			
乖離率	0.0%			

1月16日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
17:00	業態別の日銀当預残高 (12月)			(米) 鉱工業生産 (11月)	
	-			-	
	-			-	

本日の市況

無担保コールON物は0.727%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.727%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.727 ~ 0.727	0.727 ~ 0.727

翌営業日のマーケット

出会いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

1月15日のオペ結果

オペ種類 オファー 忔札 落札 足切 平均 指定						
国債買入(1/16~)						
1~3年 2,700 6,221 2,703 0.001 0.001 83.1						
5~10年 2,600 5,544 2,606 ▲0.028 ▲0.027 86.9						
10~25年 950 1,733 951 ▲0.026 ▲0.021 66.0						
25年~ 750 1,240 751 ▲0.029 ▲0.018 73.0						
国債補完供給(1/15~1/16)						
1,838 1,838 0.550 0.550						
60 60 0.550 0.550						

マネタリーベース [億円]	所要	[億円]
1月14日時点 5,874,200	来積期の所要準備額 4,133,500	
	1月16日以降の残り所要準備額 4,133,500	
	積数 4,133,500	
	平均 133,300	

国庫短期証券入札予定

1月16日 3ヶ月(第1356回)	
1月19日	1年 (第1357回)
1月22日	3ヶ月(第1358回)
1月30日	3ヶ月
国債入札予定	
1月20日	20年
1月26日	5年クライメート・トランジション
1月28日	40年
1月30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	1000	1,000	7 15 21	1月7日	0
1年超3年以下	2700	2,700	7 21 29	1月15日	1
3年超5年以下	2450	2,450	7 21 29	1月7日	2
5年超10年以下	2600	2,600	15 21 29	1月15日	2
10年超25年以下	950	950	7 15 21	1月15日	1
25年超	750	750	15 21 29	1月15日	1
物価運動債	400	500	29	12月24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。本資料は投資勧説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