上田八木短資

デイリーシグナル

2026年1月19日(月)

短期市場の推移 [億円] [%]

	1月13日	1月14日	1月15日	1月16日
加重平均金利	0.727	0.727	0.727	0.727
東京レポレート(TN)	0.749	0.750	0.749	0.750
無コール残	84,007	87,243	88,061	87,578
ON	30,629	30,545	31,063	30,740
その他	53,378	56,698	56,998	56,838
有コール残	27,393	27,393	27,715	28,877

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。

1月20日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
	-			(欧) 経常収支 (11月)	
	-			-	
	-			-	

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	0.700	0.728	0.727	0.746
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	0.720	0.850	0.729	0.741
2W	-	-	-	0.741
3W	-	-	-	0.741
1M	-	-	0.810	0.741
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.870	0.747
6M	-	-	-	0.789
1Y	-	-	-	0.898

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

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

出合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$

資金需給 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月19日		1月20日		1月21日	
券	+1,400		+1,900		+1,000	
財政	▲12,300		+12,100		▲13,000	
過不足	▲10,900		+14,000		▲12,000	
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
共通担保(全店)					▲8,000	
社債等買入	▲100		▲300			
国債補完供給	+2,300	▲2,900	+2,900			
当座預金増減	▲11,600		+16,600		▲20,000	
当座預金残高	4,624,300		4,640,900		4,620,900	
準備預金残高	4,247,300		主な需給要因			
積み終了先	4,229,100		国庫短期証券発行償還（1Y）		国債発行（20年）	
超過準備	4,218,700					
非準預先残高	377,000					
準備預金進捗率	98.4%					
平均	12.9%					
乖離率	85.5%					

国債補完供給(1/19～1/20)
3,123 3,123 0.550 0.550
0 0

1月19日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分

マネタリーベース [億円]

1月16日時点	5,864,700

所要 [億円]

今積期の所要準備額	4,133,500
1月20日以降の残り所要	
積数	65,800
平均	2,400

国庫短期証券入札予定

1月22日	3ヶ月(第1358回)
1月30日	3ヶ月
2月6日	3ヶ月
2月9日	6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 [億円]

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						1月7日	0
1年超3年以下	2700	2,700	7	15	21				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	29				1月15日	1
25年超	750	750	15	21					1月15日	1
物価連動債	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