



## デイリーシグナル

2026年1月27日(火)

## 短期市場の推移

	1月21日	1月22日	1月23日	1月26日
加重平均金利	0.727	0.727	0.727	0.728
東京レボ レート(TN)	0.750	0.750	0.750	0.750
無コール残	91,612	92,747	99,918	101,657
ON	32,779	33,524	41,085	42,219
その他	58,833	59,223	58,833	59,438
有コール残	29,372	28,014	28,492	28,392

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	0.800	0.736	0.744
T/N	-	-	-	0.750
S/N	-	-	-	-
1W	0.710	0.780	0.731	0.746
2W	0.710	0.728	0.724	0.745
3W	-	-	-	0.745
1M	0.805	0.810	0.807	0.747
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.865	0.758
6M	-	-	-	0.820
1Y	-	-	-	0.932

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	
	1月27日	1月28日	1月28日	1月29日	1月29日	1月29日
券	+800		+900		+1,000	
財政	▲6,700		+1,100		▲4,000	
過不足	▲5,900		+2,000		▲3,000	
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	▲200					
国債補完供給	+4,300	▲3,200	+3,200			
当座預金増減	▲5,100		+5,200		▲3,000	
当座預金残高	4,636,400		4,641,600		4,638,600	
準備預金残高	4,267,700				主な需給要因	
積み終了先	4,265,800				国債発行(40年)	
超過準備	4,265,800					
非準預先残高	368,700					
準備預金進捗率	99.8%					
平均	38.7%					
乖離率	61.1%					

## 1月28日の予定(時刻は日本時間)

		日本	予想	海外	予想
8:50	日銀金融政策決定会議事要旨 (12月18~19日開催分)			(米) FOMC (2日目)	
8:50	日銀金融政策決定会議事録等 (2015年7~12月開催分)			-	
	-			-	

## 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。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+0.008%の0.736%となつた。

[%]

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若干の低下を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

## 1月27日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(1/27~1/28)						
	3,405	3,405	0.550	0.550		
	0	0				

## 国庫短期証券入札予定

1月30日	3ヶ月(第1359回)
2月6日	3ヶ月
2月9日	6ヶ月
2月13日	3ヶ月
国債入札予定	
1月28日	40年
1月30日	2年
2月3日	10年
2月5日	30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21日	0
3年超5年以下	2450	2,450	7 21 29	1月21日	1
5年超10年以下	2600	2,600	15 21 29	1月21日	1
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21日	0
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