



短期市場の推移

[億円][%]

| | 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 |
| 東京レポレート(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。無担保コール残高は無担保コール残高の重。

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 | 0.800 | 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、東京レポレートは日本証券業協会公表

資金需給

[億円]

| | 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 | +1,000 | |
| 財政 | | ▲6,700 | +1,100 | ▲4,000 | ▲4,000 | |
| 過不足 | | ▲5,900 | +2,000 | ▲3,000 | ▲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 | ▲3,000 | |
| 当座預金残高 | | 4,636,400 | 4,641,600 | 4,638,600 | 4,638,600 | |
| 準備預金残高 | | 4,267,700 | | | | |
| 積み終了先 | | 4,265,800 | | | | |
| 超過準備 | | 4,265,800 | | | | |
| 非準備先残高 | | 368,700 | | | | |
| 準備預金進捗率 | | 99.8% | | | | |
| 平均 | | 38.7% | | | | |
| 乖離率 | | 61.1% | | | | |

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 | 一回当たりオペ金額 | 直近オペ金額 | オペ予定日 | 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 |
| 物価連動債 | 400 | 500 | 29 | 12月24日 | 1 |
| 変動利付債 | - | 300 | - | 4月14日 | - |

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合議事要旨 (12月18~19日開催分) | | (米) FOMC (2日目) | | |
| 8:50 | 日銀金融政策決定会合議事録等 (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 | | | | |

マネタリーベース [億円]

1月26日時点 5,864,100

所要

今積期の所要準備額 4,133,500

1月28日以降の残り所要

積数 8,900

平均 500

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(登録)第243号 加入協会 日本証券業協会