



短期市場の推移

[億円] [%]

| | 1月22日 | 1月23日 | 1月26日 | 1月27日 |
|-----------------|--------|--------|---------|---------|
| 加重平均金利 | 0.727 | 0.727 | 0.728 | 0.736 |
| 東京レボ レート(TN) | 0.750 | 0.750 | 0.750 | 0.750 |
| 無コール残 | 92,747 | 99,918 | 101,657 | 109,794 |
| ON | 33,524 | 41,085 | 42,219 | 48,876 |
| その他 | 59,223 | 58,833 | 59,438 | 60,918 |
| 有コール残 | 28,014 | 28,492 | 28,392 | 27,314 |

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重。

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 | 0.775 | 0.727 | 0.741 |
| T/N | - | - | - | 0.746 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | 0.733 | 0.780 | 0.752 | 0.745 |
| 2W | 0.720 | 0.900 | 0.746 | 0.744 |
| 3W | - | - | 0.840 | 0.745 |
| 1M | 0.810 | 0.890 | 0.830 | 0.747 |
| 2M | 0.810 | 0.850 | 0.837 | - |
| 3M | - | - | - | 0.760 |
| 6M | - | - | - | 0.821 |
| 1Y | - | - | - | 0.935 |

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

[億円]

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | |
|---------|--------|-----------|-----------|-----------|---------|-------|
| | 1月28日 | 1月29日 | 1月29日 | 1月30日 | 1月30日 | 1月30日 |
| 券 | | +1,000 | +200 | +700 | | |
| 財政 | | +1,800 | +2,400 | ▲5,500 | | |
| 過不足 | | +2,800 | +2,600 | ▲4,800 | | |
| 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 |
| 国債補完供給 | +3,200 | ▲3,600 | +3,600 | | | |
| 社債等買入 | | | ▲200 | | | |
| 気候変動 | | | | | ▲69,700 | |
| 当座預金増減 | | +2,400 | +6,000 | ▲74,500 | | |
| 当座預金残高 | | 4,638,800 | 4,644,800 | 4,570,300 | | |
| 準備預金残高 | | 4,266,000 | | 主な需給要因 | | |
| 積み終了先 | | 4,264,900 | | 国債発行(40年) | | |
| 超過準備 | | 4,264,700 | | | | |
| 非準備先残高 | | 372,800 | | | | |
| 準備預金進捗率 | | 99.8% | | | | |
| 平均 | | 41.9% | | | | |
| 乖離率 | | 57.9% | | | | |

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30日 | 2年 |
| 2月3日 | 10年 |
| 2月5日 | 30年 |
| 2月10日 | 物価連動 |

今月の国債買入オペ予定

| オペ種類 | 一回当たりオペファー金額 | 直近オペファー額 | オペファー予定日 | 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29日の予定(時刻は日本時間)

| 日本 | | 予想 | 海外 | | 予想 |
|----|--|----|---------------|--|----|
| | | | (米) 貿易収支(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)は前営業対比▲0.009%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28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(1/28~1/29) | | | | | | |
| | 3,765 | 3,765 | 0.550 | 0.550 | | |
| | 145 | 145 | 0.550 | 0.550 | | |

マネタリーベース [億円]

1月27日時点 5,858,200

所要

| 今積期の所要準備額 | | 4,133,500 |
|--------------|--|-----------|
| 1月29日以降の残り所要 | | |
| 積数 | | 7,500 |
| 平均 | | 400 |

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