

# Central Daily Market Report

2026年1月22日(木)  
セントラル短資株式会社 総合企画部

## ●資金需給

単位: 億円	2026年1月22日 需給速報	2026年1月23日 需給予想	2026年1月26日 当社予想			
銀行券	800	800	2,500			
財政	2,800	▲ 1,900	1,000			
資金過不足	3,600	▲ 1,100	3,500			
金融調節	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
貸出						
全店共通						
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入	8,000					
CP等買入		▲ 100				
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援 社債等買入		▲ 200	▲ 300			
気候変動対応オペ						
国債補充供給	▲ 2,500	2,800	2,500			
当増増減	11,600	1,100	3,500			
当座預金残高	4,637,500	4,638,600	4,642,100			
準備預金残高	4,264,000					
積み終了先	4,255,500			1月23日以降の残り所要積立額		
超過準備	4,255,500			積数	31,200	
非準備預金先	373,500			1日平均	1,300	
積み期間(1/16~2/15日)の所要準備額(積数)					4,133,500	
準備預金進捗率	実績	99.25%	日数	22.58%		

## ●2026年1月22日の市場動向

### ＜無担保コール市場＞

本日の無担保コールO/N物は、引き続き幅広い業態から堅調な資金調達ニーズが見られ、出合いの水準は0.727~0.728%程度で推移した。ターム物は証券業態の調達を中心に引き合いが散見された。

### ＜レポ市場＞

GC T/Nは、0.75~0.755%程度での出合いとなった。SCは、ロールオーバーを中心に幅広い銘柄で取引が見られた。

### ＜短国市場＞

22日はTDB3M物(第1358回)の入札が実施され、事前予想に比べ甘い結果となったが、その後のセカンダリーでは、底堅く推移した。

### ＜CP市場＞

CP発行市場は、複数の業態で発行が見られた。発行レートは概ね横ばい圏で推移した。

## ●短期金融市場関連指標

1/22	無担保コール(速報)						短国		東京レポレート	
単位: %	最低	最高	平均	最低	最高	平均	売買取統計値		平均値	
O/N	0.700	0.780	0.727	1W	0.725	0.731	0.729	T+0	0.746	
T/N				2W	0.728	0.810	0.749	T+1	0.750	
S/N				3W						
2日				1M				1W	0.742	
3日				2M				2W	0.742	
4日			0.780	3M				3W	0.742	
5日				4M				1M	0.744	
6日				5M				3M	0.752	
有担保コール(速報)				6M				6M	0.804	
O/N			0.680	1Y				1Y	0.915	

JGB新発10年債(%)		日経平均株価(円)		為替(ドル/円)		
直近値	前日比	終値	前日比	9時	17時	
2.240	▲ 0.045	53,688.89	+914.25	158.45-47	158.77-79	
日付		1/15	1/16	1/19	1/20	1/21
日銀当預残	4,621,400	4,635,900	4,624,300	4,640,700	4,625,900	
準備預金残	4,235,700	4,258,900	4,246,400	4,255,100	4,249,100	
マネタリーベース	5,852,500	5,864,700	5,851,700	5,866,200	5,850,800	
無担O/N加重平均	0.727%	0.727%	0.727%	0.728%	0.727%	
コール市場残高	115,776	116,455	120,684	126,723	120,984	
うち無担	88,061	87,578	91,563	95,913	91,612	
うちO/N	31,063	30,740	34,630	37,280	32,779	
うち有担	27,715	28,877	29,121	30,810	29,372	

## ●入札結果

名称	回号	表面利率	発行予定額	発行日	償還日	応募額(億円)	募入額(億円)	募入最低額	募入最高利回・利回較差	業分率	募入平均価格	募入平均利回・利回較差	第1非価格競争入札(億円)	非競争入札(億円)
国庫短期証券	1358	-	47,000	2026/1/26	2026/4/27	103,114	36,987.7	99.8160	0.7393%	59.5054%	99.8189	0.7277%	10,012	
流動性供給	446	-	7,000	2026/1/23	-	19,391	6,984		▲0.002%	39.3822%		▲0.006%		
交付税特会	-	-	13,000	2026/1/30	2026/7/30	35,902	13,000		1.000%	48.0486%		0.972%		

## ●オペ結果

種類	オフター額(億円・百万ドル)	スタート日	エンド日	貸付利率(%)	利回り(%)※1	応札総額(億円・百万ドル)	落札総額(億円・百万ドル)	按分レート・利回較差・価格較差	全取レート・利回較差・価格較差	平均落札レート・利回較差・価格較差	按分比率
国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オフター分)		2026/1/22	2026/1/23		0.550	2,698	2,698			0.550	0.550
国債補充供給(国債売現先)・即日(午後オフター分)		2026/1/22	2026/1/23		0.550	0	0				

## ●2026年1月23日の予定

*日銀金融政策決定会合(2日目)	*12月の全国消費者物価指数(CPI)
*展望レポート	*11月のサービス産業動態統計速報(経済産業省)
*日銀総裁定例記者会見	

◆本資料は信頼できると思われる各種データに基づいて作成されておりますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。  
◆本資料は何らかの取引を誘引することを目的としたものではありません。売買に関する最終判断はお客様ご自身でなされますようお願い申し上げます。  
◆金融商品のお取引には価格変動等によるリスクがあります。金融商品のお取引には手数料等をご負担頂くものがあります。金融商品取引法に基づきお渡しする書面や目録見書をよくお読みください。  
セントラル短資株式会社 登録金融機関関東財務局長(登金)第526号 日本証券業協会加入