



短期市場の推移

	1月13日	1月14日	1月17日	1月18日
加重平均金利	▲0.021	▲0.020	▲0.029	▲0.028
東京レポレート(TN)	▲0.087	▲0.085	▲0.085	▲0.086
無コール残	175,527	147,946	170,003	173,166
ON	107,004	82,393	103,465	102,723
その他	68,523	65,553	66,538	70,443
有コール残	18,296	18,897	17,484	17,320

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
 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	▲0.085	0.001	▲0.026	▲0.085
T/N	▲0.015	▲0.010	▲0.014	▲0.086
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	-	-	▲0.005	▲0.086
2W	▲0.013	▲0.001	▲0.007	▲0.089
3W	-	-	-	▲0.089
1M	-	-	-	▲0.094
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.103
6M	-	-	-	▲0.117
1Y	-	-	-	▲0.128

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

1月20日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	12月貿易収支	-7892億円	22:30	(米)新規失業保険申請件数 [前週分]	-
	-			-	
	-			-	

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.020%の合出から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.010%のレンジで推移した。一部ビッドサイドの調達ニーズが高まったことにより、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.026%(速報)となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.065 ~ ▲0.055	▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.035 ~ ▲0.010

翌営業日のマーケット

一部ビッドサイドの調達ニーズの高まりから、出合水準は本日対比若干の上昇を予想。

資金需給

	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	+1,500		+700		+0	
財政	+1,600		▲26,600		+2,000	
過不足	+3,100		▲25,900		+2,000	
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	+5,000	▲400			
国債補充供給	+200	▲200	+200			
当座預金増減	+8,000		▲26,100		+2,000	
当座預金残高	5,363,400		5,337,300		5,339,300	
準備預金残高	4,745,700		主な需給要因			
積み終了先	4,744,600		国庫短期証券			
超過準備	4,744,400		発行・償還			
非準備先残高	617,700		(1Y)			
準備預金進捗率	99.8%		流動性供給			
平均	12.9%					
乖離率	86.9%					

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

国債補充供給(1/19~1/20)	
146	146 ▲0.350 ▲0.350
0	0

マネタリーベース (億円)
1月18日時点 6,601,000

所要	
今積期の所要準備額	3,779,800
1月20日以降の残り所要	
積数	6,000
平均	200

国庫短期証券入札予定

1月21日	3ヶ月(第1053回)
1月24日	6ヶ月(第1054回)
1月28日	3ヶ月
2月4日	3ヶ月

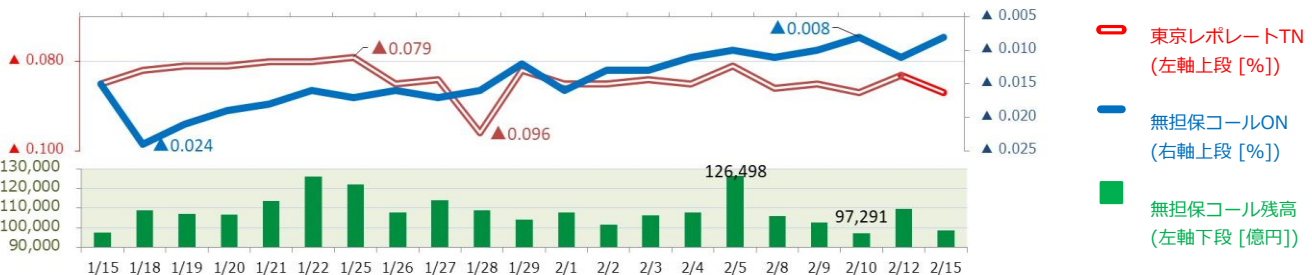
今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回	1月11日	0
1年超3年以下	4500	4,500	6 11 17 20	1月17日	1
3年超5年以下	4500	4,500	6 17 20 26	1月17日	2
5年超10年以下	4250	4,250	11 17 20 26	1月17日	2
10年超25年以下	1500	1,500	6	1月6日	0
25年超	500	500	17	1月17日	0
物価連動債	600	600	月1回	12月24日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月13日	1

1年前の市場推移

○2021年1月積み期 [1月15日~2月15日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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