

### 短期市場の推移

[億円] [%]

	1月9日	1月10日	1月11日	1月15日
加重平均金利	▲0.062	▲0.058	▲0.058	▲0.062
東京レポレート(ON)	▲0.082	▲0.084	▲0.099	▲0.096
無コール残	84,426	83,350	78,228	83,384
ON	51,161	51,165	47,123	53,894
その他	33,265	32,185	31,105	29,490
有コール残	30,054	24,802	25,968	25,327

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。

### 1月17日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
預金種類別店頭表示金利の平均年利率等		0:00	(米)11月企業在庫 0.3%
【講演】黒田総裁 (日本銀行・財務省共催 G20シンポジウム)		22:30	(米)新規失業保険申請件数 [前週分] -
【挨拶】両宮副総裁 (日本銀行・財務省共催 G20シンポジウム)		22:30	(米)12月住宅着工件数 124.5万戸

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 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	▲0.086	0.001	▲0.068	▲0.182
T/N	-	-	▲0.020	▲0.147
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.047	0.000	▲0.032	▲0.147
2W	▲0.045	▲0.010	▲0.031	▲0.148
3W	0.000	0.035	0.018	▲0.151
1M	-	-	-	▲0.152
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.158
6M	-	-	-	▲0.160
1Y	-	-	-	▲0.159

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

### 本日の市況

積初日となる本日の無担保コールON物は▲0.086%の出合から始まった。その後は主に、▲0.086%~▲0.035%の水準で出合が見られた。積期が変わってビッドサイドが薄くなったため、前営業日より軟調な地合いとなった。同加重平均金利は前営業日対比▲0.006%の▲0.068%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.086 ~ ▲0.085	▲0.086 ~ ▲0.085	▲0.086 ~ ▲0.035

### 翌営業日のマーケット

引続き慎重な調達姿勢が続くと思われるため、出合レンジに大きな変化はないと予想する。

### 資金需給

[億円]

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	1月16日	1月17日	1月18日
券	+2,700	+1,300	+1,000
財政	▲600	▲18,800	▲2,000
過不足	+2,100	▲17,500	▲1,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入		+5,000	
国債買入	+10,400		
CP等買入	▲100	▲200	
ETF買入	+100		
国債補完供給	+1,000		
当座預金増減	+16,000	▲12,700	▲1,000
当座預金残高	3,877,800	3,865,100	3,864,100
準備預金残高	3,373,500	主な需給要因	
積み終了先	1,634,100	国債発行(5年)	
超過準備	891,300		
非準備先残高	504,300		
準備預金進捗率	79.0%		
平均	3.2%		
乖離率	75.8%		

### 1月16日のオペ結果 [%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国庫短期証券買入(1/17~)	5,000	14,639	5,002	▲0.006	▲0.003	89.9
CP等買入(1/21~)	2,500	6,967	2,485	▲0.002	▲0.001	32.7
国債補完供給(1/16~1/17)	3,537	19	19	▲0.600	▲0.600	
	10,000	4	4	▲0.600	▲0.600	

マナタリーベース [億円]  
1月15日時点 4,987,300

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,140,800  
1月17日以降の残り所要積数 658,700  
平均 22,000

### 国庫短期証券入札予定

1月17日	1年	第808回
1月18日	3ヶ月	第809回
1月25日	3ヶ月	
2月1日	3ヶ月	
1月24日	20年	
1月29日	40年	
1月31日	2年	
2月5日	10年	

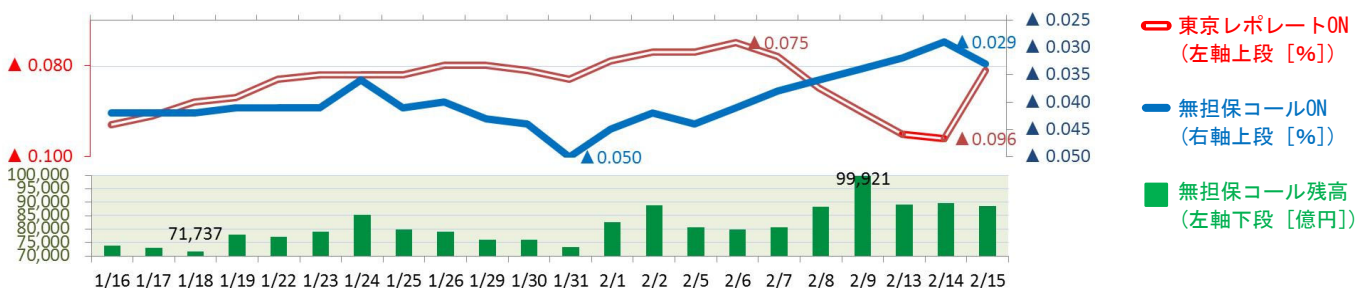
### 今月の国債買入オペ予定

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	12月19日	2
1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500	7 15 21 28	1月15日	2
3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	4 9 17 25 30	1月9日	3
5年超10年以下	3,000~6,000 程度	4,300	7 15 21 28	1月15日	2
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	2,000			
25年超	100~1,000 程度	500			
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	1月9日	1
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000		12月17日	-

### 1年前の市場推移

○2018年1月積み期 [1月16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。