

### 短期市場の推移

[億円] [%]

	1月21日	1月22日	1月23日	1月24日
加重平均金利	▲0.067	▲0.067	▲0.067	▲0.066
東京レポレート(ON)	▲0.119	▲0.117	▲0.119	▲0.108
無コール残	78,351	79,473	82,821	82,776
ON	47,411	47,988	50,601	49,026
その他	30,940	31,485	32,220	33,750
有コール残	14,004	13,724	14,252	16,661

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28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50 政策委員会・金融政策決定会合議事要旨 (12月19・20日分)	-	22:30 (米)12月シカゴ連銀全米活動指数	-
8:50 企業向けサービス価格指数(12月)	-	-	-
		-	-

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	▲0.063	▲0.111
T/N	-	-	▲0.020	▲0.119
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.035	▲0.020	▲0.030	▲0.121
2W	-	-	▲0.020	▲0.123
3W	-	-	-	▲0.128
1M	-	-	▲0.025	▲0.134
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.154
6M	-	-	-	▲0.159
1Y	-	-	-	▲0.158

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

本日の無担保コールON物は▲0.08%の出合から始まった。その後は主に、▲0.086%~▲0.030%の水準で出合が見られた。同加重平均金利は前営業日対比+0.003%の▲0.0663%となった。

都銀・信託		証券	地銀
▲0.080 ~ ▲0.080		▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.086 ~ ▲0.030

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドに大きな変化は見られず、本日と同様の地合いを予想する。

### 資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月25日	1月28日	1月28日	1月29日	1月29日	1月29日
券		+0	+800	+0	+0	
財政		+3,000	+3,300	+1,000	+1,000	
過不足		+3,000	+4,100	+1,000	+1,000	
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
国債買入			+4,700			
共通担保(全店)			+7,000			
CP等買入	▲400		▲400			
ETF買入			+700			
国債補完供給		▲100	+100			
当座預金増減		+2,500	+11,100	+1,000	+1,000	
当座預金残高		3,866,500	3,877,600	3,878,600	3,878,600	
準備預金残高		3,365,900				
積み終了先		3,365,100				
超過準備		3,364,900				
非準備預金残高		500,600				
準備預金進捗率		99.7%				
平均		38.7%				
乖離率		61.0%				

1月25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
国債買入(1/28~)						
5~10年	4,300	11,906	4,315	▲0.008	▲0.007	81.6
物価連動	250	1,242	252	▲0.110	▲0.134	67.0
国債補完供給(1/25~1/28)						
共通担保(全店)	30,000	77	77	▲0.600	▲0.600	
共通担保(全店)(1/28~2/12)	8,000	7,015	7,015			

マナタリーベース [億円]	所要 [億円]
1月24日時点 4,981,100	今積期の所要準備額 3,140,800
	1月28日以降の残り所要積数 8,400
	平均 400

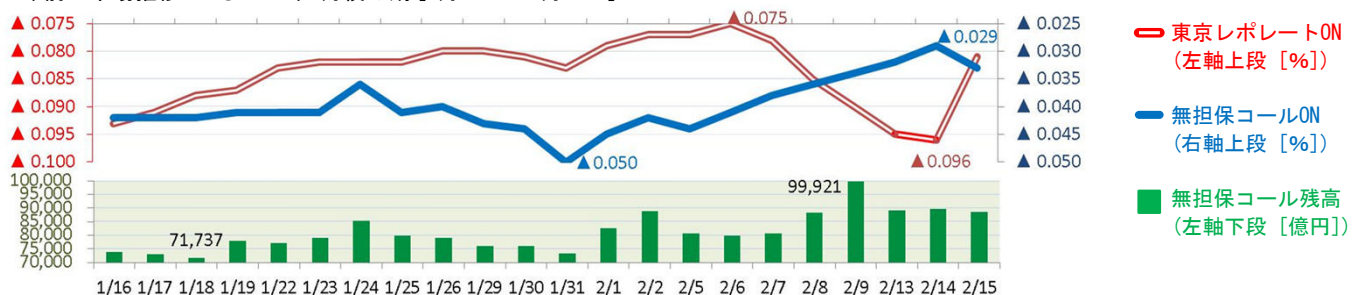
### 国庫短期証券入札予定

### 今月の国債買入オペ予定

2月1日	3ヶ月	第811回	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
2月7日	6ヶ月		1年以下	100~1,000 程度	500	月2回程度	1月17日	1
2月8日	3ヶ月		1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500			
2月15日	3ヶ月		3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	7 15 21 28	1月21日	1
			5年超10年以下	3,000~6,000 程度	4,300	4 9 17 25 30	1月25日	1
			10年超25年以下	1,500~2,500 程度	2,000			
			25年超	100~1,000 程度	500	7 15 21 28	1月21日	1
			物価連動債	250 程度	250	月2回程度	1月25日	0
			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。