



### 短期市場の推移

	12月25日	12月28日	12月29日	12月30日
加重平均金利	▲0.016	▲0.019	▲0.019	▲0.033
東京レポレート(TN)	▲0.085	▲0.081	▲0.079	▲0.077
無コール残	118,031	109,685	113,037	85,785
ON	72,503	66,007	70,244	59,417
その他	45,528	43,678	42,793	26,368
有コール残	21,963	23,723	21,680	19,965

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	▲0.070	0.001	▲0.018	▲0.075
T/N	-	-	▲0.001	▲0.078
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.019	▲0.010	▲0.014	▲0.079
2W	▲0.040	▲0.001	▲0.017	▲0.082
3W	-	-	-	▲0.087
1M	▲0.040	0.200	▲0.006	▲0.093
2M	-	-	0.001	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.117
1Y	-	-	-	▲0.144

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5日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
10:00	営業毎旬報告 (12月31日現在)	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

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▲0.015%の出合から始まった。年末で調達を控えていた先が戻り、そ主に▲0.040%~▲0.010%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.015%の▲0.018%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.035	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.035 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

引き続き地銀業態の調達意欲が強いため本日対比横ばいから小幅上昇を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月4日	1月5日	1月4日	1月5日	1月4日	1月5日
券	+3,400	+3,200	+3,200	+4,000		
財政	▲16,200	▲3,700	▲3,700	▲64,000		
過不足	▲12,800	▲500	▲500	▲60,000		
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		
国債補完供給	+3,200	▲200	+200			
当座預金増減	▲9,800	▲400	▲400	▲60,000		
当座預金残高	4,932,500	4,932,100	4,932,100	4,872,100		
準備預金残高	4,351,300	主な需給要因				
積み終了先	4,351,300	国庫短期証券				
超過準備	4,351,300	発行・償還(3M)				
非準備先残高	581,200	法人税・消費税・				
準備預金進捗率	99.9%	保険揚げ				
平均	64.5%					
乖離率	35.4%					

### 1月4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(1/4~1/5)	191	191	▲0.350	▲0.350
	0	0		

マネタリーベース [億円]  
12月30日時点 6,176,100

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,581,400
1月5日以降の残り所要	積数 100
	平均 0

### 国庫短期証券入札予定

1月5日	3ヶ月	第962回
1月7日	6ヶ月	第963回
1月8日	3ヶ月	第964回
1月15日	3ヶ月	

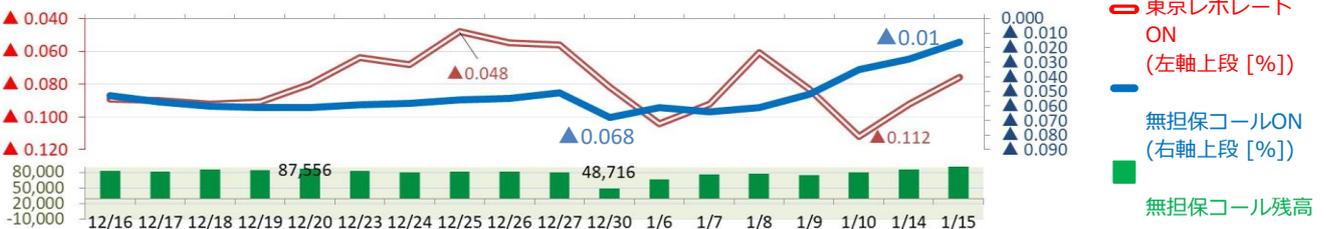
### 今月の国債買入オペ予定

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	1,000~2,000	1,500	月2回程度	12月16日	2
1年超3年以下	3,000~6,000	5,000	5 14 20 25 27	12月21日	5
3年超5年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	12月25日	5
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	12月25日	5
10年超25年以下	500~2,000	1,200	12 27	12月25日	2
25年超	0~500	300	14 29	12月25日	2
物価運動債	300	300	月2回程度	12月21日	2
変動利付債<偶数月>	500	500	月1回	12月7日	-

### 1年前の市場推移

○2019年12月積み期 [12月16日~1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