



### 短期市場の推移

	12月30日	1月4日	1月5日	1月6日
加重平均金利	▲0.033	▲0.018	▲0.019	▲0.018
東京レポレート(TN)	▲0.077	▲0.078	▲0.076	▲0.077
無コール残	85,785	103,899	97,122	98,967
ON	59,417	71,761	62,669	62,814
その他	26,368	32,138	34,453	36,153
有コール残	19,965	20,710	21,288	21,360

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	▲0.060	0.001	▲0.018	▲0.081
T/N	▲0.040	▲0.001	▲0.004	▲0.085
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.020	0.000	▲0.014	▲0.080
2W	▲0.025	▲0.015	▲0.020	▲0.081
3W	-	-	-	▲0.087
1M	-	-	-	▲0.092
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.116
1Y	-	-	-	▲0.143

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8日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想	
14:00頃	消費活動指数	-	19:00 (欧)11月失業率	8.5%
-	-	-	22:30 (米)12月非農業部門雇用者数	6.3万人
-	-	-	22:30 (米)12月失業率	6.8%

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▲0.013%の出合から始まった。

その後は主に▲0.035%~▲0.010%の水準で出合が見られた。

引き続きビッドサイドの資金調達ニーズが強く、堅調な地合で推移し、

同加重平均金利(速報)は前営業日対比横這いの▲0.018%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.035 ~ ▲0.035	▲0.015 ~ ▲0.010	▲0.025 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

積み終盤の4日積みということもあり、出合水準は本日対比やや上昇すると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月7日	1月8日	1月8日	1月12日	1月12日	1月12日
券	+2,100	+2,200	+2,200	+4,000	+4,000	
財政	▲18,000	+4,700	+4,700	▲35,000	▲35,000	
過不足	▲15,900	+6,900	+6,900	▲31,000	▲31,000	
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
国庫短期証券買入		+10,000				
CP等買入			▲400			
E T F買入		+100	+100			
国債補完供給		▲500	+500			
当座預金増減	▲6,300	+7,100	+7,100	▲31,000	▲31,000	
当座預金残高	4,890,500	4,897,600	4,897,600	4,866,600	4,866,600	
準備預金残高	4,311,900	主な需給要因				
積み終了先	4,311,900	国債発行(30年)				
超過準備	4,311,900	国庫短期証券発行・償還(3M・6M)				
非準備先残高	578,600					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	74.2%					
乖離率	25.7%					

### 1月7日のオペ結果

オペ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

社債等買入(1/13~)	3,000	5,754	3,001	▲0.032	▲0.018	92.9
国債補完供給(1/7~1/8)	70	70	▲0.350	▲0.350		
	460	460	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
1月6日時点 6,121,600

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,592,300
1月8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8日	3ヶ月 第964回
1月15日	3ヶ月
1月19日	1年
1月20日	6ヶ月

### 国債入札予定

1月8日	30年
1月13日	5年
1月19日	20年
1月26日	40年

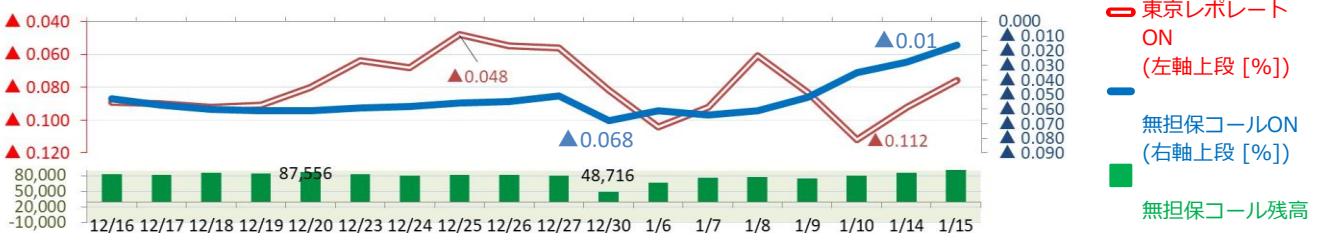
### 今月の国債買入オペ予定

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	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	4,500	5 14 20 25 27	1月5日	4
3年超5年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月5日	4
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月5日	4
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
物価連動債	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