



短期市場の推移

	1月4日	1月5日	1月6日	1月7日
加重平均金利	▲0.018	▲0.019	▲0.018	▲0.018
東京レポレート(TN)	▲0.078	▲0.076	▲0.077	▲0.085
無コール残	103,899	97,122	98,967	98,186
ON	71,761	62,669	62,814	60,703
その他	32,138	34,453	36,153	37,483
有コール残	20,710	21,288	21,360	19,772

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	▲0.016	▲0.082
T/N	-	-	▲0.001	▲0.077
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.015	▲0.080
2W	-	-	▲0.015	▲0.083
3W	-	-	-	▲0.087
1M	-	-	-	▲0.091
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12日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	11月国際収支(経常収支)	15865億円	特になし	
8:50	貸出・預金動向(12月)	-	-	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.010%の出合から始まった。その後は主に▲0.035%~▲0.008%の水準で出合が見られた。引き続きビット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+0.002%の▲0.016%となった。
 また、日銀は当座預金のマクロ加算残高にかかる基準比率を見直し、1月積み期間は13.0%(前回17.5%)とした。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.035	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.025 ~ ▲0.008

翌営業日のマーケット

地銀業態を中心に調達ニーズの強さは変わらず、出合いの水準は本日対比横ばいを予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月8日	1月12日	1月12日	1月13日	1月13日	1月13日
債券	+2,300	+2,300	+2,300	+3,000		
財政	+2,200	+2,200	▲35,400	+2,000		
過不足	+4,500	+4,500	▲33,100	+5,000		
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
共通担保(全店)						
CP等買入	▲400		▲500	▲4,700		
社債等買入						
E T F 買入		+100				+3,000
国債補充供給	+500	▲200	+200			
当座預金増減	+4,500	+4,500	▲33,400	+3,300		
当座預金残高	4,895,000	4,895,000	4,861,600	4,864,900		
準備預金残高	4,301,200	4,301,200	主な需給要因			
積み終了先	4,301,200	4,301,200	国債発行(30年)			
超過準備	4,301,200	4,301,200	国庫短期証券発行・償還(3M・6M)			
非準備先残高	593,800	593,800				
準備預金進捗率	100.0%	100.0%				
平均	87.1%	87.1%				
乖離率	12.9%	12.9%				

1月8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(1/8~1/12)	229	229	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
 1月7日時点 6,113,200

所要	今積期の所要準備額	1月12日以降の残り所要
	3,592,300	
積数	0	
平均	0	

国庫短期証券入札予定

入札日	3ヶ月	第965回
1月15日	1年	
1月20日	6ヶ月	
1月22日	3ヶ月	

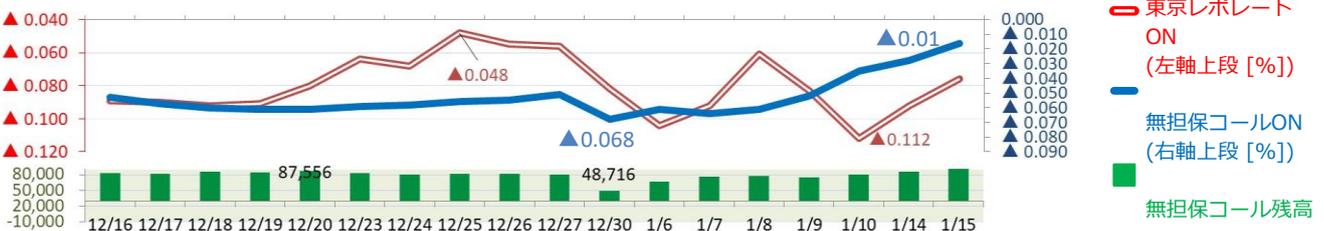
今月の国債買入オペ予定

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	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