



短期市場の推移

	1月14日	1月15日	1月18日	1月19日
加重平均金利	▲0.008	▲0.015	▲0.024	▲0.021
東京レボレート(TN)	▲0.079	▲0.085	▲0.082	▲0.081
無コール残	104,436	97,521	108,904	107,210
ON	62,023	61,138	72,201	69,282
その他	42,413	36,383	36,703	37,928
有コール残	20,401	18,443	21,198	19,217

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.060	0.001	▲0.019	▲0.079
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.003	▲0.081
S/N	▲0.001	0.001	▲0.001	-
1W	▲0.018	0.010	▲0.012	▲0.082
2W	▲0.011	0.001	▲0.010	▲0.084
3W	-	-	-	▲0.089
1M	-	-	▲0.010	▲0.093
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.111
1Y	-	-	-	▲0.141

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

1月21日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀金融政策決定会合 (二日目)	-	21:45 (欧)1月欧中銀 (ECB) 政策金利	0%
日銀金融政策決定会合の決定内容	-	22:30 (米)新規失業保険申請件数 [前週分]	-
経済・物価情勢の展望 (基本的見解)	-	22:30 (米)1月フィラデルフィア 連銀製造業景況指数	12.6

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▲0.025%~▲0.006%の水準で出合が見られた。地銀業態を中心に調達意欲が旺盛で、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.019%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.050	▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.025 ~ ▲0.006

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く、本日対比横ばいから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20日	1月21日	1月21日	1月22日	1月22日
券	+900	+400	+400	+0	+0
財政	▲28,200	+2,100	+2,100	+2,000	+2,000
過不足	▲27,300	+2,500	+2,500	+2,000	+2,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入			▲13,200		
CP等買入	▲900		▲100		
E T F買入	+200		+200		
国債補完供給	+400	▲100	+100		
当座預金増減	▲27,700	+15,900	+15,900	+2,000	+2,000
当座預金残高	4,852,000	4,867,900	4,867,900	4,869,900	4,869,900
準備預金残高	4,272,500				
積み終了先	4,269,800				
超過準備	4,269,700				
非準備先残高	579,500				
準備預金進捗率	99.8%				
平均	16.1%				
乖離率	83.7%				

1月20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	按分
------	------	----	----	----	----	----

国債買入(1/21~)						
1~3年	4,500	8,963	4,503	▲0.007	▲0.005	33.6
3~5年	4,200	16,650	4,205	▲0.008	▲0.007	7.3
5~10年	4,200	10,576	4,208	▲0.005	▲0.004	67.6

米ドル資金供給(1/22~1/28)						
	0	0	0.340	0.340		

米ドル資金供給(1/22~4/15)						
	0	0	0.330	0.330		

国債補完供給(1/20~1/21)						
	116	116	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナリーベース	所要
1月19日時点	6,087,900

所要		所要
今積期の所要準備額	3,604,600	
1月21日以降の残り所要		
積数	7,600	
平均	300	

国庫短期証券入札予定

1月20日	6ヶ月 第967回
1月22日	3ヶ月 第968回
1月29日	3ヶ月
2月5日	3ヶ月

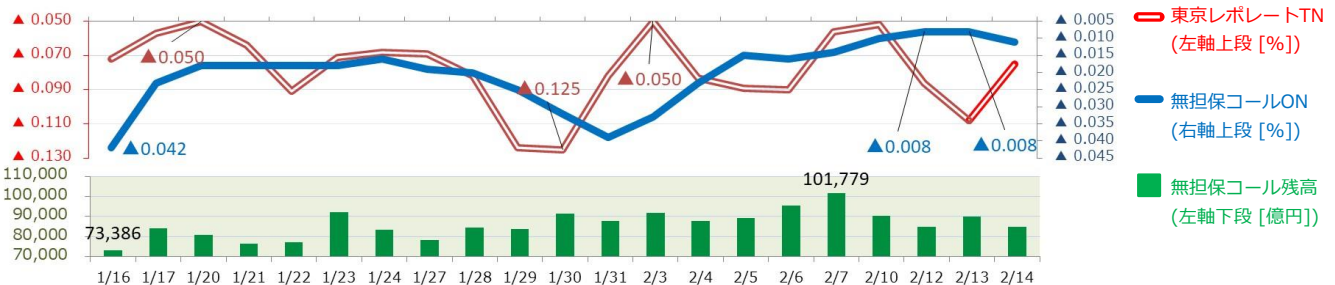
今月の国債買入オペ予定

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	1月12日	1
1年超3年以下	3,000~6,000	4,500	5 14 20 25 27	1月20日	2
3年超5年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月20日	2
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	5 12 20 25 29	1月20日	2
10年超25年以下	500~2,000	1,200	12 27	1月12日	1
25年超	0~500	300	14 29	1月14日	1
物価連動債	300	300	月2回程度	1月14日	1
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

○2020年1月積み期 [1月16日~2月14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任せいたします。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