



短期市場の推移

	1月20日	1月21日	1月22日	1月25日
加重平均金利	▲0.019	▲0.018	▲0.016	▲0.017
東京レボレート(TN)	▲0.081	▲0.080	▲0.080	▲0.079
無コール残	106,852	113,587	125,825	121,892
ON	66,634	71,139	73,687	69,554
その他	40,218	42,448	52,138	52,338
有コール残	19,960	20,965	21,027	21,141

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	▲0.065	0.001	▲0.016	▲0.079
T/N	▲0.009	▲0.001	▲0.002	▲0.085
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	▲0.005	▲0.010	▲0.083
2W	▲0.020	▲0.008	▲0.012	▲0.085
3W	-	-	-	▲0.088
1M	▲0.020	▲0.013	▲0.018	▲0.093
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.098
6M	-	-	-	▲0.110
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27日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
特になし		0:00 (米)1月消費者信頼感指数	88.8
-		(米)FOMCの結果、パウエルFRB議長の会見	
-		-	

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▲0.045%~▲0.004%の水準で出合が見られた。取り手の調達意欲は昨日同様強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.016%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.045	▲0.055 ~ ▲0.045	▲0.015 ~ ▲0.004

翌営業日のマーケット

地銀業態を中心に調達意欲は強く、出合の水準は横ばい圏と予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月26日	1月27日	1月27日	1月28日	1月28日	1月29日
券		+400		▲300		+0
財政		+2,700		▲3,900		▲1,000
過不足		+3,100		▲4,200		▲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
国庫短期証券買入				+20,000		
国債買入		+14,100				▲4,100
共通担保(全店)						
CP等買入		▲200		▲800		
社債等買入				+2,000		
E T F 買入		+100				
国債補完供給	+200	▲400	+400			
新型コロナ対応金融支援特別			▲68,800	+118,200		
当座預金増減		+16,900		+66,800		▲5,100
当座預金残高		4,874,100		4,940,900		4,935,800
準備預金残高		4,297,200				
積み終了先		4,296,800				
超過準備		4,296,800				
非準備先残高		576,900				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		35.5%				
乖離率		64.4%				

1月26日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(1/27~)	20,000	62,017	20,006	0.001	0.003	12.5
米ドル資金供給(1/28~2/4)	0	0	0.330	0.330		
米ドル資金供給(1/28~4/22)	0	0	0.320	0.320		
CP等買入(1/29~)	6,000	9,505	5,995	▲0.034	▲0.028	34.1
国債補完供給(1/26~1/27)	382	382	▲0.350	▲0.350		
新型コロナ対応金融支援特別(1/27~7/27)	118,184	118,184				

マネタリーベース (億円)
1月25日時点 6,063,200

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,604,600
1月27日以降の残り所要	
積数	2,000
平均	100

国庫短期証券入札予定

1月29日	3ヶ月 第969回
2月5日	3ヶ月
2月9日	6ヶ月
2月12日	3ヶ月

国債入札予定

1月28日	2年
2月2日	10年
2月4日	30年
2月8日	物価連動

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