



### 短期市場の推移

	1月22日	1月25日	1月26日	1月27日
加重平均金利	▲0.016	▲0.017	▲0.016	▲0.017
東京レボレート(TN)	▲0.080	▲0.079	▲0.085	▲0.084
無コール残	125,825	121,892	107,646	113,824
ON	73,687	69,554	63,258	69,361
その他	52,138	52,338	44,388	44,463
有コール残	21,027	21,141	21,216	21,408

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	▲0.082
T/N	▲0.009	▲0.001	▲0.002	▲0.096
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	0.010	▲0.009	▲0.088
2W	▲0.010	0.005	▲0.008	▲0.087
3W	-	-	-	▲0.090
1M	▲0.015	▲0.013	▲0.014	▲0.094
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.099
6M	-	-	-	▲0.109
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29日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	12月失業率	+3.0%	22:30	(米)12月個人消費支出	-0.5%
8:50	12月鉱工業生産指数 [前月比]	▲1.5%		(米)ダラス連銀総裁の講演	
8:50	金融政策決定会合における主な意見 (1月20・21日分)	-			

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▲0.008%の出合から始まった。昨日同様に地銀業態が調達に積極的で、その後は主に▲0.015%~▲0.005%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+0.001%の▲0.016%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.045 ~ ▲0.045	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.015 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

週末三日積み要因から、出合の水準は若干の上昇と予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月28日	1月29日	1月29日	2月1日	2月1日	2月1日
券		▲300	+0		+1,000	
財政		+200	+7,900		▲25,000	
過不足		▲100	+7,900		▲24,000	
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
国債買入		+6,100				
共通担保(全店)	▲4,100	+4,000				
CP等買入	▲100		▲3,000	+6,000		
社債等買入	▲100		▲100			
E T F 買入		+100		+400		
国債補完供給	+100					
当座預金増減		+5,900	+11,200		▲24,000	
当座預金残高		4,947,800	4,959,000		4,935,000	
準備預金残高		4,351,200				
積み終了先		4,350,900				
超過準備		4,350,900				
非準備先残高		596,600				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		41.9%				
乖離率		58.0%				

### 1月28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
国債補完供給(1/28~1/29)	5	5	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
1月27日時点 6,147,900

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,604,600
1月29日以降の残り所要	
積数	1,300
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

2月2日	10年
2月4日	30年
2月8日	物価連動
2月16日	5年

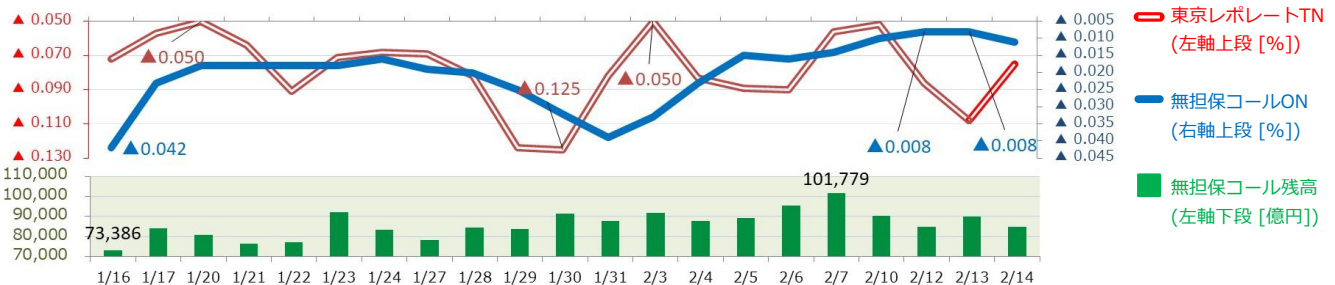
### 今月の国債買入オペ予定

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	1,000	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27日	0
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27日	0
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27日	0
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