



### 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	▲0.016	▲0.012	▲0.009	▲0.008
東京レボレート(TN)	▲0.076	▲0.069	▲0.076	▲0.078
無コール残	132,664	149,606	162,051	169,981
ON	68,936	79,293	87,848	95,543
その他	63,728	70,313	74,203	74,438
有コール残	16,821	17,673	17,790	17,247

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、無担保コール残高は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	▲0.087	0.001	▲0.014	▲0.082
T/N	-	-	-	▲0.087
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.045	0.002	▲0.029	▲0.088
2W	▲0.040	0.050	▲0.022	▲0.088
3W	-	-	-	▲0.090
1M	-	-	▲0.007	▲0.094
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.103
6M	-	-	-	▲0.119
1Y	-	-	-	▲0.129

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)	5850億円	22:30	(米)12月消費者物価コア指数[前年比]	5.4%
	地域経済報告(さくらレポート)			(米)ページブック	

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、▲0.005%の出合から始まり、その後は主に▲0.010%~▲0.002%のレンジで推移した。ビットサイドでは積み期終盤に入り調達意欲の減退する先も見られ、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.006%の▲0.014%(速報)となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.035	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.035 ~ ▲0.004

### 翌営業日のマーケット

ビットサイド動向は本日比では大きな変化はなく、出合いの水準は横ばい程度と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	1月11日	1月12日	1月12日	1月13日	1月13日
券	+2,600	+2,400	+2,400	+1,000	+1,000
財政	▲12,200	+500	+500	▲36,000	▲36,000
過不足	▲9,600	+2,900	+2,900	▲35,000	▲35,000
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			+10,300		
CP等買入	▲200		▲100		
国債補完供給	+200	▲400	+400		
社債買入					+1,300
当座預金増減	▲10,000	+13,500	+13,500	▲33,700	▲33,700
当座預金残高	5,369,400	5,382,900	5,382,900	5,349,200	5,349,200
準備預金残高	4,782,700				
積み終了先	4,782,700				
超過準備	4,782,700				
非準備先残高	586,700				
準備預金進捗率	100.0%				
平均	87.1%				
乖離率	12.9%				

### 1月11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(1/12~)						
~1年	1,500	2,373	1,500	▲0.009	▲0.001	93.6
1~3年	4,500	9,693	4,506	0.001	0.002	39.2
5~10年	4,250	9,124	4,260	0.004	0.005	79.2

### 米ドル資金供給(1/13~1/20)

	1	1	0.330	0.330
--	---	---	-------	-------

### 国債補完供給(1/11~1/12)

	378	378	▲0.350	▲0.350
	0	0		

### 米ドル資金供給用担保国債供給(1/12~1/21)

	5,000	2	2	▲0.100	▲0.100
--	-------	---	---	--------	--------

### マネタリーベース (億円)

1月7日時点	6,638,600
--------	-----------

### 所要 (億円)

今積期の所要準備額	3,767,400
1月12日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

1月14日	3ヶ月(第1051回)
1月19日	1年
1月21日	3ヶ月
1月24日	6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	1500	1,500	月1回	1月11日	0
1年超3年以下	4500	4,500	6 11 17 20	1月11日	2
3年超5年以下	4500	4,500	6 17 20 26	1月6日	3
5年超10年以下	4250	4,250	11 17 20 26	1月11日	3
10年超25年以下	1500	1,500	6	1月6日	0
25年超	500	500	17	12月15日	1
物価連動債	600	600	月1回	12月24日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月13日	1

### 1年前の市場推移

○2020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