



### 短期市場の推移

	1月5日	1月6日	1月7日	1月11日
加重平均金利	▲0.012	▲0.009	▲0.008	▲0.014
東京レボレート(TN)	▲0.069	▲0.076	▲0.078	▲0.087
無コール残	149,606	162,051	169,981	155,257
ON	79,293	87,848	95,543	85,054
その他	70,313	74,203	74,438	70,203
有コール残	17,673	17,790	17,247	16,922

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	▲0.021	▲0.084
T/N	-	-	-	▲0.087
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	-	-	▲0.006	▲0.087
2W	-	-	▲0.050	▲0.089
3W	-	-	-	▲0.090
1M	▲0.010	0.150	0.007	▲0.095
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13日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	22:30 (米)新規失業保険申請件数 [前週分]	-
-	-	-	-
-	-	-	-

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、▲0.015%の出合から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.010%のレンジで推移した。前営業日と同様にビッドサイドの調達ニーズは弱く、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.007%の▲0.021%(速報)となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.038	▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.040 ~ ▲0.004

### 翌営業日のマーケット

一部ビッドサイドに若干のニーズ低下がみられるため、出合水準は本日対比若干の低下を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月12日	1月13日	1月13日	1月14日	1月13日	1月14日
券	+2,500	+1,900	+2,900	+1,000	+2,000	+3,000
財政	+0	▲31,800	▲29,900	+2,000	+2,000	+3,000
過不足	+2,500	+1,900	+2,900	+1,000	+2,000	+3,000
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		+10,300	+5,000			
国債買入			▲100			
CP等買入	▲100			+1,300		
社債等買入						
国債補充供給	+400	▲400	+400			
国債買現先				▲20,000		
当座預金増減	+12,700	▲23,300	▲23,300	▲17,000		
当座預金残高	5,382,100	5,358,800	5,358,800	5,341,800		
準備預金残高	4,773,500	4,773,400	4,773,400	4,773,400		
積み終了先	4,773,400	4,773,400	4,773,400	4,773,400		
超過準備	4,773,400	4,773,400	4,773,400	4,773,400		
非準備預金残高	608,600	608,600	608,600	608,600		
準備預金進捗率	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%		
平均乖離率	90.3%	90.3%	90.3%	90.3%		
乖離率	9.7%	9.7%	9.7%	9.7%		

### 1月12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(1/13~)	5,000	20,764	5,001	0.007	0.009	2.5
国債補充供給(1/12~1/13)	374	374	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
1月11日時点 6,626,000

所要	所要
今積期の所要準備額	3,767,400
1月13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(第1052回)
1月21日	3ヶ月
1月24日	6ヶ月

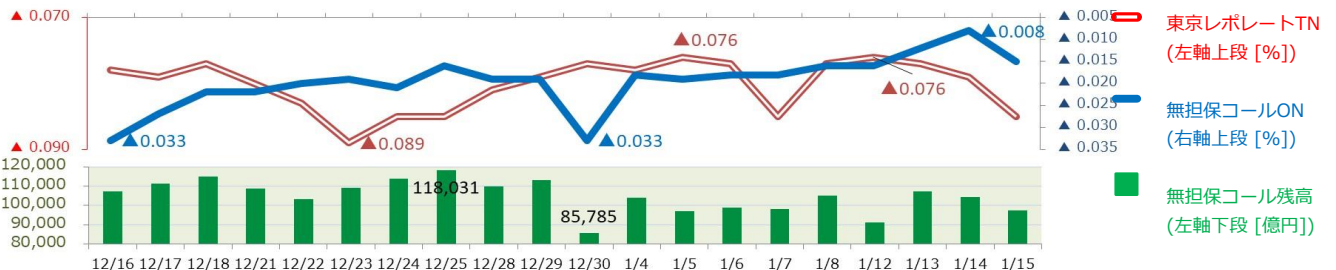
### 今月の国債買入オペ予定

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