



### 短期市場の推移

	1月12日	1月13日	1月14日	1月17日
加重平均金利	▲0.021	▲0.021	▲0.020	▲0.029
東京レポレート(TN)	▲0.087	▲0.087	▲0.085	▲0.085
無コール残	168,520	175,527	147,946	170,003
ON	98,787	107,004	82,393	103,465
その他	69,733	68,523	65,553	66,538
有コール残	16,861	18,296	18,897	17,484

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レポ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)			レポ市場
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	▲0.085	0.001	▲0.028	▲0.086
T/N	-	-	▲0.010	▲0.086
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.013	▲0.010	▲0.013	▲0.085
2W	▲0.050	▲0.003	▲0.031	▲0.087
3W	-	-	-	▲0.088
1M	▲0.010	0.011	0.007	▲0.093
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.102
6M	-	-	-	▲0.117
1Y	-	-	-	▲0.128

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表

### 1月19日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
経済・物価情勢の展望 (全文) (日銀)		(米) MBA住宅ローン申請指数	
黒田総裁記者会見要旨 (日銀)		-	
-		-	

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▲0.020%の出合から始まり、その後は主に▲0.030%~▲0.010%のレンジで推移した。出し手取り手ともに昨日と同様の動きを見せ、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.028%(速報)となった。また、日本銀行は本日の金融政策決定会合で、金融政策の現状維持を決めた。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.070 ~ ▲0.070	- ~ -	▲0.035 ~ ▲0.010

### 投資営業日のマーケット

地合に大きな変化はなく、出合いの水準は横ばい圏と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月18日	1月19日	1月19日	1月20日	1月20日	1月20日
券		+2,000	+1,700		+0	
財政		+15,100	+800		▲25,000	
過不足		+17,100	+2,500		▲25,000	
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		+13,800				
共通担保(全店)	▲3,800	+3,000				
CP等買入	▲100		▲100	+5,000		
国債補完供給	+100	▲200	+200			
当座預金増減		+29,900	+7,600		▲25,000	
当座預金残高		5,355,400	5,363,000		5,338,000	
準備預金残高		4,745,100				
積み終了先		4,743,700				
超過準備		4,736,700				
非準備預金残高		610,300				
準備預金進捗率		99.8%				
平均		9.7%				
乖離率		90.1%				

### 1月18日のオペ結果

1月18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
米ドル資金供給(1/20~1/27)	0	0	0.330	0.330		

### 国債補完供給(1/18~1/19)

158	158	▲0.350	▲0.350
0	0		

### マネタリーベース [億円]

1月17日時点 6,573,200

### 所要 [億円]

今積期の所要準備額	3,779,800
1月19日以降の残り所要	
積数	7,300
平均	300

### 国庫短期証券入札予定

1月19日	1年(第1052回)
1月21日	3ヶ月(第1053回)
1月24日	6ヶ月(第1054回)
1月28日	3ヶ月

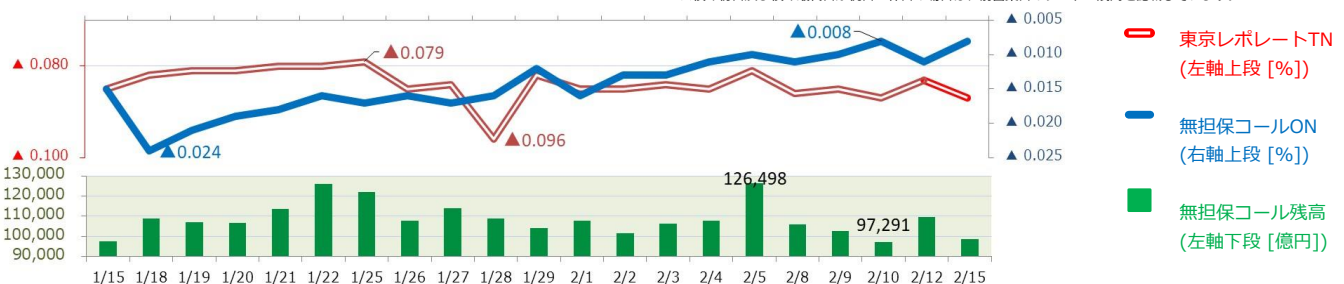
### 今月の国債買入オペ予定

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	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17日	1
3年超5年以下	4500	4,500	6 17 20 26	1月17日	2
5年超10年以下	4250	4,250	11 17 20 26	1月17日	2
10年超25年以下	1500	1,500	6	1月6日	0
25年超	500	500	17	1月17日	0
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

○2021年1月積み期 [1月15日~2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