



短期市場の推移

	1月14日	1月17日	1月18日	1月19日
加重平均金利	▲0.020	▲0.029	▲0.028	▲0.026
東京レボレート(TN)	▲0.085	▲0.085	▲0.086	▲0.086
無コール残	147,946	170,003	173,166	170,660
ON	82,393	103,465	102,723	100,407
その他	65,553	66,538	70,443	70,253
有コール残	18,897	17,484	17,320	17,244

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	▲0.085	0.001	▲0.025	▲0.086
T/N	-	-	▲0.010	▲0.086
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.012	▲0.008	▲0.011	▲0.087
2W	-	-	0.050	▲0.088
3W	-	-	-	▲0.089
1M	▲0.013	0.001	▲0.008	▲0.094
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.102
6M	-	-	-	▲0.116
1Y	-	-	-	▲0.126

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21日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	12月消費者物価 コア指数[前年比]	+0.6%	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

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%の合出から始まり、その後は主に▲0.040%～▲0.010%のレンジで推移した。一部ビッドサイドの調達ニーズが高まったことにより、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.025%(速報)となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.065 ~ ▲0.055	▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.030 ~ ▲0.010

翌営業日のマーケット

3日積みであり、ビッドサイドの調達ニーズの高まりから、出合水準は本日対比上昇を予想。

資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	1月20日	1月21日	1月24日
券	+700	+800	+1,000
財政	▲26,900	+5,800	+4,000
過不足	▲26,200	+6,600	+5,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入		▲13,600	
CP等買入	▲400	▲100	
社債等買入		▲100	
E T F 買入		+300	
国債補充供給	+200	+300	
当座預金増減	▲26,700	+20,600	+5,000
当座預金残高	5,336,700	5,357,300	5,362,300
準備預金残高	4,710,000	主な需給要因	
積み終了先	4,709,500	国庫短期証券	
超過準備	4,709,100	発行・償還(3M)	
非準備先残高	626,700	流動性供給	
準備預金進捗率	99.9%		
平均	16.1%		
乖離率	83.7%		

1月20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(1/21~)						
1~3年	4,500	7,255	4,505	0.001	0.003	68.3
3~5年	4,500	12,657	4,507	0.001	0.002	15.9
5~10年	4,250	8,804	4,265	0.001	0.002	57.9
変動利付	300	897	300	▲1.250	▲1.318	57.0

社債等買入(1/25~)	750	1,811	750	0.178	0.189	81.4
--------------	-----	-------	-----	-------	-------	------

国債補充供給(1/20~1/21)	258	258	▲0.350	▲0.350
	0	0		

マネタリーベース [億円]

1月19日時点 6,607,500

所要

今積期の所要準備額 3,779,800

1月21日以降の残り所要

積数 5,100

平均 200

国庫短期証券入札予定

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
2月4日	3ヶ月

国債入札予定

1月25日	40年
1月27日	2年
2月1日	10年
2月3日	30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	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20日	0
3年超5年以下	4500	4,500	6 17 20 26	1月20日	1
5年超10年以下	4250	4,250	11 17 20 26	1月20日	1
10年超25年以下	1500	1,500	6 17	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	1月20日	-

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