



### 短期市場の推移

	12月28日	12月29日	12月30日	1月4日
加重平均金利	▲0.047	▲0.033	▲0.022	▲0.038
東京レポレート(TN)	▲0.092	▲0.153	▲0.094	▲0.096
無コール残	153,163	153,422	112,220	131,091
ON	80,383	83,171	72,972	76,414
その他	72,780	70,251	39,248	54,677
有コール残	29,028	27,955	25,115	28,634

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	▲0.080	0.001	▲0.039	▲0.093
T/N	-	-	-	▲0.095
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.060	▲0.104
2W	▲0.050	▲0.040	▲0.045	▲0.112
3W	-	-	-	▲0.117
1M	▲0.040	0.030	▲0.028	▲0.124
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.129
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.099

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6日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米)12月非農業部門雇用者数	21.0万人
-	-	(米)12月失業率	3.7%
-	-	(米)12月平均時給 [前年比]	5.0%

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▲0.035%の合出から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.030%の水準で取引された。大手行の調達ニーズが高まったものの出合いの中心に大きな変化はなく、ON物加重平均金利(速報)は前営業日▲0.001%の▲0.039%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.040	▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.045 ~ ▲0.025

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの調達ニーズは強く、出合いの中心の水準は本日対比で上昇と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	1月5日	1月6日	1月6日	1月10日	1月10日
券	+2,900	+3,100	+3,100	+2,000	+2,000
財政	+5,900	▲62,400	▲62,400	▲16,000	▲16,000
過不足	+8,800	▲59,300	▲59,300	▲14,000	▲14,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	スタート
国債買入		+6,100			
共通担保(全店)		+10,000		+20,000	
CP等買入			▲100		
国債補完供給	+33,100	▲31,000	+31,000		
当座預金増減	+27,000	▲8,400	▲8,400	▲14,000	▲14,000
当座預金残高	5,044,400	5,036,000	5,036,000	5,022,000	5,022,000
準備預金残高	4,394,200	主な需給要因			
積み終了先	4,394,100	法人税場げ			
超過準備	4,394,100	国庫短期証券			
非準備先残高	650,200	発行・償還(6M)			
準備預金進捗率	99.9%				
平均	67.7%				
乖離率	32.2%				

### 1月5日のオペ結果

オベ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

国債買入(固定利回り方式)(1/6~)	
5~10年	0 0
5~10年	0 0
国債補完供給(1/5~1/6)	
	31,477 31,477 ▲0.350 ▲0.350
	0 0
共通担保(全店)(2023/1/6~2025/1/6)	
	20,000 51,717 20,014 38.7

マネタリーベース (億円)  
1月4日時点 6,314,100

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,904,800
1月6日以降の残り所要	
積数	600
平均	100

### 国債短期証券入札予定

1月6日	6ヶ月(第1130回)
1月10日	3ヶ月(第1131回)
1月13日	3ヶ月
1月19日	1年

### 国債入札予定

1月11日	30年
1月13日	5年
1月19日	20年
1月26日	40年

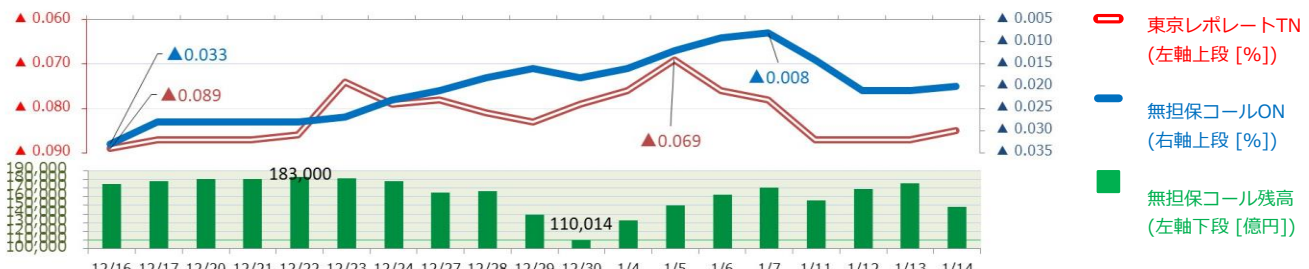
### 今月の国債買入オペ予定

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	12月2日	1
1年超3年以下	4,250~5,750	2,000	6 12 20 25	1月4日	4
3年超5年以下	5,000~6,000	1,000	6 20 25 30	1月4日	4
5年超10年以下	5,750~7,750	1,500	12 20 25 30	1月4日	4
10年超25年以下	2,000~4,000	1,500	6 12 25 30	1月4日	4
25年超	1,000~3,000	2,000	12 20 30	12月26日	3
物価連動債	600	600	月1回	12月26日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月17日	1

### 1年前の市場推移

○2021年12月積み期 [12月16日~1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