



### 短期市場の推移

	1月5日	1月6日	1月10日	1月11日
加重平均金利	▲0.039	▲0.015	▲0.027	▲0.030
東京レボレート(TN)	▲0.095	▲0.095	▲0.100	▲0.103
無コール残	139,789	159,517	148,772	144,190
ON	81,598	99,396	88,801	85,399
その他	58,191	60,121	59,971	58,791
有コール残	28,664	31,508	29,626	29,434

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	▲0.087	0.001	▲0.022	▲0.094
T/N	-	-	▲0.015	▲0.102
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	-	-	▲0.060	▲0.109
2W	▲0.055	▲0.001	▲0.037	▲0.114
3W	-	-	▲0.045	▲0.122
1M	▲0.045	0.180	▲0.020	▲0.127
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.128
6M	-	-	-	▲0.109
1Y	-	-	-	▲0.093

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
-	-	(欧)11月鉱工業生産指数[前月比]	0.5%
-	-	-	-
-	-	-	-

### 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%の水準で取引された。今積み期の調整を意識したビッドサイドの調達意欲の強まりから、無担保コールON物金利(速報)は前営業日比+0.008%の▲0.022%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.030 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

週末三日積みではあるが、今積み期の資金調達に目途がついた先もあり、金利水準は横ばいを予想する。

### 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12日	1月13日	1月16日
券	+2,100	+2,100	+2,100	+2,100	+2,000
財政	▲71,400	+3,000	▲71,400	+3,000	▲17,000
過不足	▲69,300	+5,100	▲69,300	+5,100	▲15,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入				+1,000	
国債買入		+12,100		+45,500	
共通担保(全店)				+20,000	
CP等買入	▲300		▲400		+4,000
国債補充供給	+34,700	▲37,900	+37,900		
当座預金増減	▲60,700	+109,100	▲60,700	+109,100	▲11,000
当座預金残高	5,008,500	5,117,600	5,008,500	5,117,600	5,106,600
準備預金残高	4,376,300		4,376,300		
積み終了先	4,376,200		4,376,200		
超過準備	4,376,200		4,376,200		
非準備先残高	632,200		632,200		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		
平均	90.3%		90.3%		
乖離率	9.6%		9.6%		

### 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~)	1,000	7,532	1,000	0.041	0.044	49.5
国債買入(固定利回り方式)(1/13~)						
5~10年		25,084	25,084			
5~10年		3,000	3,000			
国債買入(1/13~)						
1~3年	5,000	10,578	5,004	0.008	0.010	54.5
5~10年	7,750	29,103	7,752	0.018	0.022	28.1
10~25年	3,000	5,698	3,002	0.014	0.017	96.5
25年~	2,000	3,991	2,002	▲0.009	▲0.004	89.6
変動利付	300	401	300	▲2.700	▲2.742	98.8
国債補充供給(1/12~1/13)						
38,418	38,418	▲0.350	▲0.350			
135	135	▲0.350	▲0.350			
共通担保(全店)(1/13~2025/1/14)						
20,000	37,006	20,008			54.1	

マネタリーベース (億円) 1月11日時点 6,354,200

所要	(億円)
今積み期の所要準備額	3,901,400
1月13日以降の残り所要	
積数	100
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

1月13日	3ヶ月(第1132回)
1月19日	1年(第1133回)
1月20日	3ヶ月
1月27日	3ヶ月

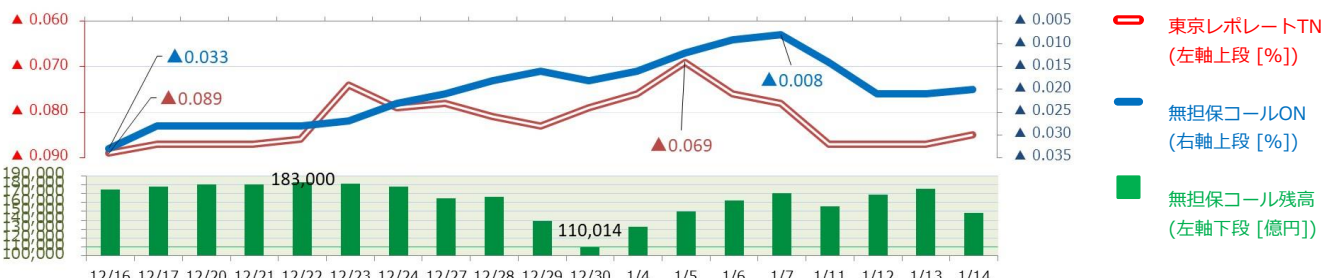
### 今月の国債買入オペ予定

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6日	0
1年超3年以下	4,250~5,750	5,000	6 12 20 25	1月12日	2
3年超5年以下	5,000~6,000	1,000	6 20 25 30	1月11日	3
5年超10年以下	5,750~7,750	7,750	12 20 25 30	1月12日	3
10年超25年以下	2,000~4,000	3,000	6 12 25 30	1月12日	2
25年超	1,000~3,000	2,000	12 20 30	1月12日	2
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	1月12日	-

### 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