



### 短期市場の推移

	1月12日	1月13日	1月16日	1月17日
加重平均金利	▲0.022	▲0.035	▲0.026	▲0.014
東京レポレート(TN)	▲0.102	▲0.107	▲0.112	▲0.117
無コール残	148,085	149,945	159,346	169,974
ON	89,144	91,454	98,524	107,583
その他	58,941	58,491	60,822	62,391
有コール残	30,527	29,360	29,274	30,284

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	▲0.070	0.001	▲0.011	▲0.098
T/N	-	-	-	▲0.122
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.023	▲0.005	▲0.014	▲0.129
2W	▲0.027	▲0.003	▲0.017	▲0.137
3W	-	-	-	▲0.141
1M	-	-	-	▲0.143
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.136
6M	-	-	-	▲0.103
1Y	-	-	-	▲0.081

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
-	-	(米) NY連銀総裁の講演	-
-	-	-	-
-	-	-	-

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▲0.008%の出から始まり、その後は主に▲0.010%~▲0.005%の水準で取引された。資金調達ニーズは底堅く、無担保コールON物金利(速報)は前営業日比+0.003%の▲0.011%となった。本日開催された日銀金融政策決定会合では政策の現状維持を決定した。また、日本銀行は貸付期間5年間の金利入札方式による共通担保資金供給オペレーションを2023年1月23日にオファーすると発表した。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.020 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

資金調達ニーズは底堅い見込み。出合い水準は本日対比で横ばい圏と予想する。

### 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21日
券		+1,200		+400		+1,000
財政		+1,300		+4,300		▲24,000
過不足		+2,500		+4,700		▲23,000
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		+1,000				
国債買入		+8,800		+700		
共通担保(全店)				+1,200		
CP等買入	▲400					
国債補充供給	+85,000	▲82,800	+82,800			
当座預金増減		+14,100		+89,400		▲23,000
当座預金残高		5,123,400		5,212,800		5,189,800
準備預金残高		4,478,300				
積み終了先		4,456,000				
超過準備		4,433,800				
非準備先残高		645,100				
準備預金進捗率		98.6%				
平均		9.7%				
乖離率		89.0%				

### 1月18日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(固定利回り方式)(1/19~)						
5~10年	320	320				
5~10年	380	380				
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債補充供給(1/18~1/19)						
	83,984	83,984	▲0.350	▲0.411		
	330	330	▲0.350	▲0.350		
共通担保(全店)(2023/1/19~2025/1/20)						
	10,000	1,163	1,163			

マネタリーベース (億円)  
1月17日時点 6,386,600

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,910,200
1月19日以降の残り所要	
積数	53,600
平均	1,900

### 国庫短期証券入札予定

入札日	年	回数
1月19日	1年	(第1133回)
1月20日	3ヶ月	(第1134回)
1月27日	3ヶ月	
2月3日	3ヶ月	

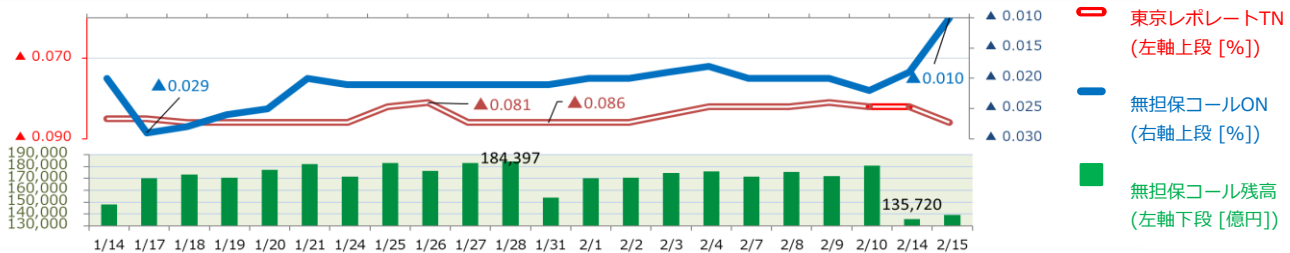
### 今月の国債買入オペ予定

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	1,000	6 12 20 25	1月16日	2
3年超5年以下	5,000~6,000	5,000	6 20 25 30	1月16日	3
5年超10年以下	5,750~7,750	5,000	12 20 25 30	1月16日	3
10年超25年以下	2,000~4,000	3,000	6 12 25 30	1月16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	0

### 1年前の市場推移

○2022年1月積み期 [1月14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