



### 短期市場の推移

	1月13日	1月16日	1月17日	1月18日
加重平均金利	▲0.035	▲0.026	▲0.014	▲0.011
東京レボレート(TN)	▲0.107	▲0.112	▲0.117	▲0.122
無コール残	149,945	159,346	169,974	175,278
ON	91,454	98,524	107,583	111,237
その他	58,491	60,822	62,391	64,041
有コール残	29,360	29,274	30,284	27,819

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	▲0.070	0.001	▲0.010	▲0.096
T/N	-	-	-	▲0.111
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.020	0.008	▲0.014	▲0.124
2W	▲0.030	▲0.003	▲0.016	▲0.134
3W	-	-	-	▲0.139
1M	▲0.020	0.020	0.002	▲0.142
2M	-	-	-	-
3M	0.025	0.480	0.066	▲0.139
6M	-	-	-	▲0.103
1Y	-	-	-	▲0.081

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

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月19日	1月20日	1月20日	1月23日	1月23日	1月23日
券	+500	+1,000	+1,000	+1,000		
財政	+2,300	▲24,700	▲24,700	▲2,000		
過不足	+2,800	▲23,700	▲23,700	▲1,000		
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		+700				
共通担保(全店)		+1,200				
CP等買入			▲600			
国債補充供給	+82,800	▲84,300	+84,300			
当座預金増減		+3,200	+60,000			▲1,000
当座預金残高		5,126,600	5,186,600			5,185,600
準備預金残高		4,469,100				主な需給要因
積み終了先		4,459,900	国庫短期証券発行・償還(1Y)			国庫短期証券発行・償還(3M)
超過準備		4,454,000				
非準備先残高		657,500				
準備預金進捗率		99.0%				
平均		12.9%				
乖離率		86.1%				

### 1月19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)(1/20~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
社債等買入(1/24~)						
1,000	1,840	1,000	0.252	0.280	44.3	
国債補充供給(1/19~1/20)						
84,595	84,595	▲0.350	▲0.395			
607	607	▲0.350	▲0.350			

マネタリーベース (億円)  
 1月18日時点 6,399,500

所要	所要
今積期の所要準備額	3,910,200
1月20日以降の残り所要	
積数	38,500
平均	1,400

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.005%の出合から始まり、その後は主に▲0.013%~▲0.005%の水準で取引された。オファーサイド、ビッドサイド共に動向に大きな変化はなく、無担保コールON物金利(速報)は前営業日比+0.001%の▲0.010%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.015 ~ ▲0.010	~	▲0.020 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

3日積みのため、ビッドサイドの調達ニーズが強く、出合い水準は本日対比で上昇すると予想

### 国庫短期証券入札予定

入札日	期間
1月20日	3ヶ月(第1134回)
1月27日	3ヶ月
2月3日	3ヶ月
2月9日	6ヶ月

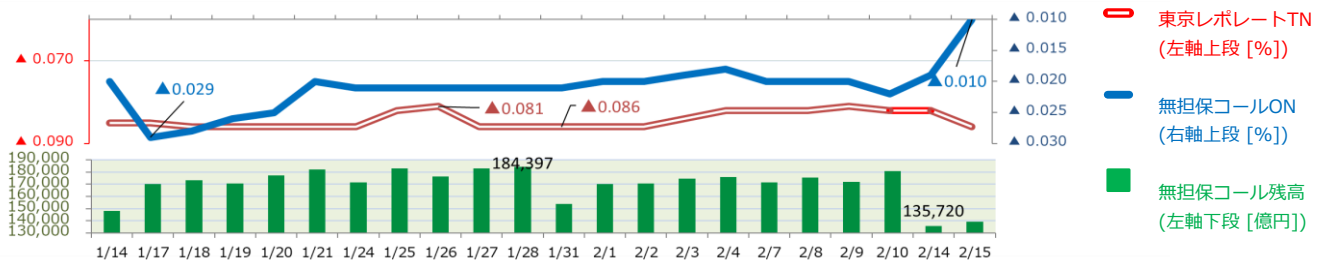
### 今月の国債買入オペ予定

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