



短期市場の推移

	1月16日	1月17日	1月18日	1月19日
加重平均金利	▲0.026	▲0.014	▲0.011	▲0.010
東京レボレート(TN)	▲0.112	▲0.117	▲0.122	▲0.111
無コール残	159,346	169,974	175,278	179,564
ON	98,524	107,583	111,237	119,978
その他	60,822	62,391	64,041	59,586
有コール残	29,274	30,284	27,819	29,654

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	▲0.095
T/N	-	-	-	▲0.102
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	-	-	▲0.020	▲0.122
2W	▲0.020	0.100	0.008	▲0.134
3W	-	-	-	▲0.138
1M	▲0.020	▲0.010	▲0.011	▲0.142
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.140
6M	-	-	-	▲0.106
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

1月23日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
金融政策決定会合議事要旨 (12月19~20日開催分)			
-		-	
-		-	

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▲0.005%の出合から始まり、その後は主に▲0.015%~▲0.005%の水準で取引された。引き続きビッドサイドの調達意欲は底堅く、無担保コールON物金利(速報)は前営業日比横ばいの▲0.010%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.015 ~ ▲0.010	▲0.015 ~ ▲0.015	▲0.025 ~ ▲0.005

翌営業日のマーケット

3日積み要因は剥落するが、ビッドサイドの調達意欲は底堅く、出合水準は本日対比横ばい圏と予想。

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23日	1月24日	1月24日	1月25日
券		+1,000	+1,000	+1,000		+1,000
財政		▲26,100	+4,300	▲3,000		▲3,000
過不足		▲25,100	+5,300	▲2,000		▲2,000
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				+18,600		
CP等買入	▲600		▲200			
社債等買入			▲200			
国債補充供給	+84,300	▲79,700	+79,700			
当座預金増減		▲21,100	+103,200			▲2,000
当座預金残高		5,105,500	5,208,700			5,206,700
準備預金残高		4,454,300				主な需給要因
積み終了先		4,450,300				国庫短期証券発行・償還(3M)
超過準備		4,449,300				
非準備先残高		651,200				
準備預金進捗率		99.4%				
平均		22.6%				
乖離率		76.8%				

1月20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)(1/23~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(1/23~)						
1~3年	5,000	7,170	5,003	▲0.007	▲0.005	86.0
3~5年	5,750	10,871	5,753	▲0.019	▲0.013	21.4
5~10年	5,750	12,895	5,754	▲0.044	▲0.033	69.4
25年~	2,000	3,739	2,009	▲0.007	▲0.003	59.4
国債補充供給(1/20~1/23)						
80,280	80,280	▲0.350	▲0.376			
19	19	▲0.350	▲0.350			

マネタリーベース (億円)
1月19日時点 6,402,200

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,910,200
1月23日以降の残り所要	
積数	23,500
平均	1,000

国庫短期証券入札予定

1月27日	3ヶ月(第1135回)
2月3日	3ヶ月
2月9日	6ヶ月
2月10日	3ヶ月

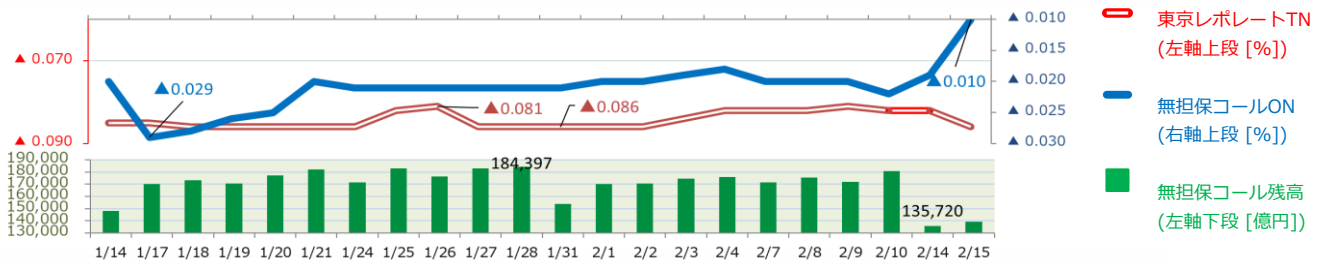
今月の国債買入オペ予定

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