



### 短期市場の推移

	1月17日	1月18日	1月19日	1月20日
加重平均金利	▲0.014	▲0.011	▲0.010	▲0.010
東京レボレート(TN)	▲0.117	▲0.122	▲0.111	▲0.102
無コール残	169,974	175,278	179,564	180,860
ON	107,583	111,237	119,978	116,484
その他	62,391	64,041	59,586	64,376
有コール残	30,284	27,819	29,654	30,445

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	▲0.012	▲0.095
T/N	-	-	-	▲0.098
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	-	-	▲0.015	▲0.120
2W	▲0.025	▲0.020	▲0.023	▲0.130
3W	-	-	▲0.003	▲0.140
1M	-	-	0.160	▲0.144
2M	▲0.001	0.010	0.005	-
3M	-	-	-	▲0.142
6M	-	-	-	▲0.105
1Y	-	-	-	▲0.083

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24日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	23:45	(米)1月製造業PMI 46.5
-	-	23:45	(米)1月サービス業PMI
-	-	-	-

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.010%の出合から始まり、その後は主に▲0.015%~▲0.006%の水準で取引された。3日積み要因割落の影響か、地合いはやや弱含む無担保コールON物金利(速報)は前営業日比▲0.002%の▲0.012%となった。また、日本銀行は本日全店貸付金利入札方式による共通担保オペを1兆円オファーした。結果は平均落札レート0.145%、按分レート0.11%、按分比率18.6%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.025 ~ ▲0.010	▲0.020 ~ ▲0.015	▲0.025 ~ ▲0.006

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの様子見姿勢が伺えるため、出合水準は本日対比低下を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月23日	1月24日	1月23日	1月24日	1月23日	1月24日
券	+900	+800	+900	+800	+900	+800
財政	+7,700	▲2,500	+7,700	▲2,500	+7,700	▲2,500
過不足	+8,600	▲1,700	+8,600	▲1,700	+8,600	▲1,700
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		+18,600		+18,600
共通担保(全店)				+10,000		+10,000
CP等買入	▲200		▲200		▲200	
社債等買入	▲200		▲200		▲200	
国債補充供給	+79,700	▲79,400	+79,700	▲79,400	+79,700	▲79,400
当座預金増減	+27,100	+88,700	+27,100	+88,700	+27,100	+88,700
当座預金残高	5,132,600	5,221,300	5,132,600	5,221,300	5,132,600	5,221,300
準備預金残高	4,470,200		4,470,200		4,470,200	
積み終了先	4,466,500		4,466,500		4,466,500	
超過準備	4,466,400		4,466,400		4,466,400	
非準備先残高	662,400		662,400		662,400	
準備預金進捗率	99.5%		99.5%		99.5%	
平均	25.8%		25.8%		25.8%	
乖離率	73.7%		73.7%		73.7%	

### 1月23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)(1/24~)						
5~10年	0	0	0	0		
5~10年	0	0	0	0		
国債補充供給(1/23~1/24)						
	78,142	78,142	▲0.350	▲0.364		
	1,625	1,625	▲0.350	▲0.352		
共通担保(全店)(2023/1/23~2028/1/24)						
	10,000	31,290	10,003	0.11	0.145	18.6

マネタリーベース (億円)  
1月20日時点 6,380,100

所要	所要準備額
今積期の所要準備額	3,910,200
1月24日以降の残り所要	
積数	19,700
平均	900

### 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

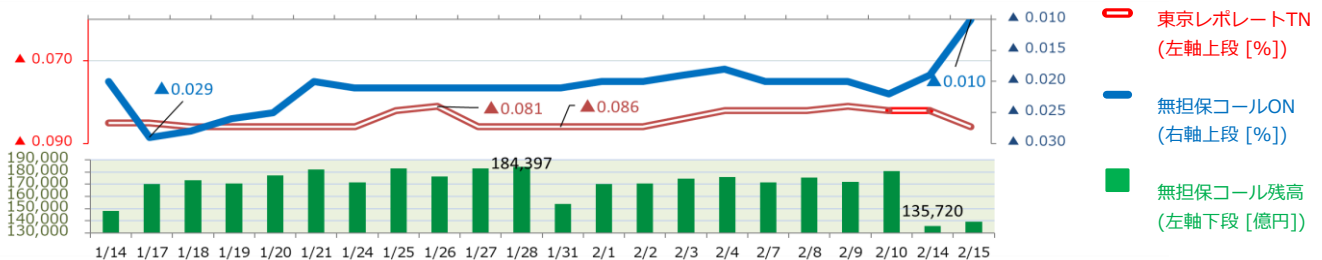
### 今月の国債買入オペ予定

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