



### 短期市場の推移

	1月19日	1月20日	1月23日	1月24日
加重平均金利	▲0.010	▲0.010	▲0.012	▲0.015
東京レポレート(TN)	▲0.111	▲0.102	▲0.098	▲0.096
無コール残	179,564	180,860	173,686	174,865
ON	119,978	116,484	108,410	106,169
その他	59,586	64,376	65,276	68,696
有コール残	29,654	30,445	29,000	29,048

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	▲0.073	0.001	▲0.014	▲0.093
T/N	-	-	-	▲0.097
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.030	▲0.010	▲0.020	▲0.114
2W	▲0.035	▲0.008	▲0.028	▲0.126
3W	-	-	-	▲0.141
1M	-	-	-	▲0.144
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.028	▲0.143
6M	-	-	-	▲0.106
1Y	-	-	-	▲0.082

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26日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
金融政策会合における主な意見 (1月17~18日) (日銀)		22:30 (米)10-12月期国内総生産 (GDP) 速報値[前期比年率]	2.9%
-		22:30 (米)新規失業保険申請件数 [前週分]	-
-		-	-

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▲0.015%の合出から始まり、その後は主に▲0.020%~▲0.010%の水準で取引された。ビッドサイドの調達意欲に大きな変化はなく、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.014%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.025 ~ ▲0.012	▲0.020 ~ ▲0.010	▲0.025 ~ ▲0.010

### 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25日	1月26日	1月26日	1月27日	1月27日	1月28日
券		+300		▲300		+0
財政		+30,700		+18,900		▲3,000
過不足		+31,000		+18,600		▲3,000
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				+19,400		
共通担保(全店)	▲1,400	+5,800				
CP等買入	▲600		▲200			
社債等買入	▲400		▲400			
国債補完供給	+77,900	▲74,200	+74,200			
新型コロナ対応金融支援特別					▲8,100	
当座預金増減		+39,100		+111,600		▲11,100
当座預金残高		5,178,700		5,290,300		5,279,200
準備預金残高		4,516,100	主な需給要因			
積み終了先		4,514,200	各種財政支払い		国債発行(40年)	
超過準備		4,514,200				
非準備先残高		662,600				
準備預金進捗率		99.6%				
平均		32.3%				
乖離率		67.4%				

### 1月25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)(1/26~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(1/26~)						
1~3年	5,000	7,517	5,002	▲0.008	▲0.004	28.3
3~5年	5,000	10,305	5,005	▲0.007	▲0.004	81.5
5~10年	5,750	15,180	5,757	▲0.004	▲0.002	26.3
10~25年	3,000	7,522	3,004	▲0.005	▲0.004	92.1
CP等買入(1/30~)						
4,000	10,400	3,980	0.005	0.029	28.8	
国債補完供給(1/25~1/26)						
74,200	74,200	▲0.350	▲0.360			
0	0					

マネタリーベース (億円)  
1月24日時点 6,412,400

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,910,200
1月26日以降の残り所要	
積数	14,700
平均	700

### 国庫短期証券入札予定

入札日	期間
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

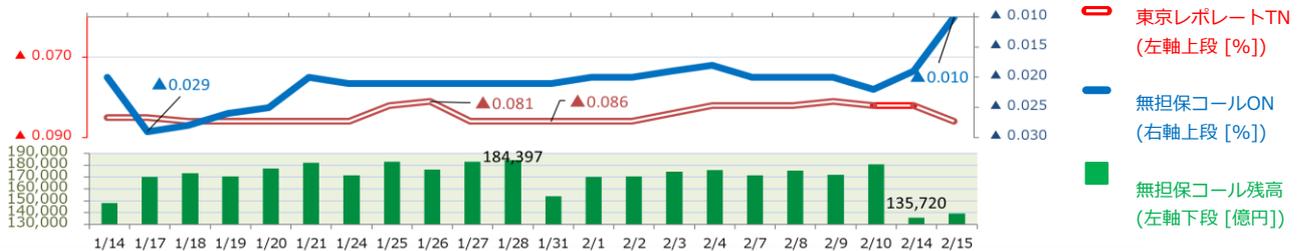
### 今月の国債買入オペ予定

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