



短期市場の推移

	1月20日	1月23日	1月24日	1月25日
加重平均金利	▲0.010	▲0.012	▲0.015	▲0.014
東京レポレート(TN)	▲0.102	▲0.098	▲0.096	▲0.097
無コール残	180,860	173,686	174,865	171,009
ON	116,484	108,410	106,169	101,563
その他	64,376	65,276	68,696	69,446
有コール残	30,445	29,000	29,048	28,864

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	▲0.073	0.001	▲0.014	▲0.092
T/N	-	-	-	▲0.097
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	-	-	0.008	▲0.113
2W	▲0.015	▲0.001	▲0.002	▲0.124
3W	-	-	-	▲0.138
1M	-	-	▲0.020	▲0.143
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.143
6M	-	-	-	▲0.106
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27日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	22:30	(米)12月個人所得 0.2%
-	-	-	(米)12月個人消費支出(PCE)価格コア指数(前年比) 4.4%
-	-	-	-

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▲0.012%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。昨日対比オファー、ビッドサイドの動向に主だった変化は見られず、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.014%となった。

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

翌営業日のマーケット

3日積み要因もあり資金調達ニーズは強含む展開も想定。出合水準は本日対比横ばいもしくは若干の上昇を予想する。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月26日	1月27日	1月27日	1月30日	1月30日	1月30日
券	▲400	+500	+500	+1,000	+1,000	
財政	+17,900	▲4,100	▲4,100	▲2,000	▲2,000	
過不足	+17,500	▲3,600	▲3,600	▲1,000	▲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		+19,400				
CP等買入	▲200		▲500			+4,000
社債等買入	▲400					
国債補充供給	+74,200	▲77,100	+77,100			
新型コロナ対応金融支援特別			▲8,100	+2,500		
気候変動対応					▲20,500	
当座預金増減	+33,400	+67,400	+67,400	▲17,500	▲17,500	
当座預金残高	5,212,100	5,279,500	5,279,500	5,262,000	5,262,000	
準備預金残高	4,546,200					
積み終了先	4,544,500					
超過準備	4,544,400					
非準備先残高	665,900					
準備預金進捗率	99.7%					
平均	35.5%					
乖離率	64.2%					

1月26日のオペ結果

【%】(億円)※米ドル資金供給は百万\$

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)(1/27~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債補充供給(1/26~1/27)						
77,315	77,315	▲0.350	▲0.360			
7	7	▲0.350	▲0.350			
新型コロナ対応金融支援特別(1/27~4/27)						
2,514	2,514					

マネタリーベース (億円)
1月25日時点 6,451,100

所要	所要
今積期の所要準備額	3,910,200
1月27日以降の残り所要	
積数	13,000
平均	700

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
1月31日	2年
2月2日	10年
2月7日	30年
2月9日	物価連動

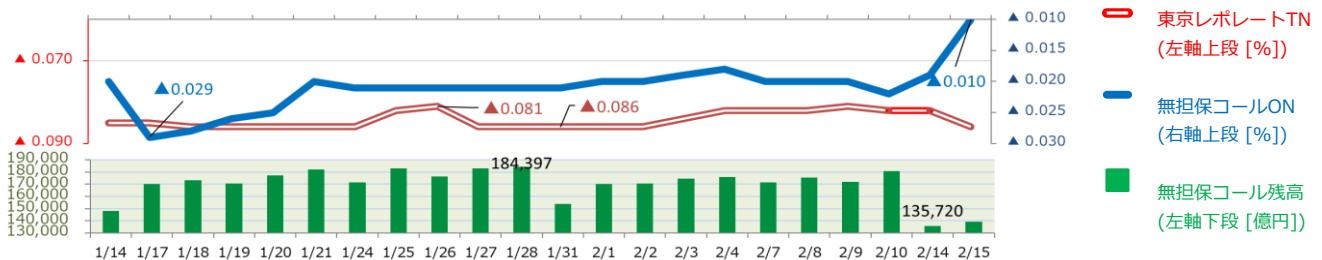
今月の国債買入オペ予定

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