



### 短期市場の推移

	1月11日	1月12日	1月15日	1月16日
加重平均金利	▲0.014	▲0.010	▲0.009	▲0.017
東京レポレート(TN)	▲0.107	▲0.103	▲0.110	▲0.101
無コール残	172,836	161,905	159,931	172,111
ON	89,553	79,062	76,338	87,538
その他	83,283	82,843	83,593	84,573
有コール残	26,015	25,609	26,163	27,069

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	▲0.080	0.001	▲0.014	▲0.091	
T/N	-	-	▲0.012	▲0.097	
S/N	-	-	0.030	-	
1W	▲0.028	▲0.008	▲0.019	▲0.113	
2W	▲0.027	0.000	▲0.017	▲0.119	
3W	-	-	▲0.024	▲0.126	
1M	-	-	▲0.004	▲0.132	
2M	-	-	-	-	
3M	-	-	-	▲0.145	
6M	-	-	-	▲0.095	
1Y	-	-	-	▲0.058	

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18日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
13:00	鉱工業生産確報 (11月)		(米) 住宅着工件数 (12月)		
			(欧) ユーロ圏 経常収支 (11月)		

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.013%の出合から始まり、その後は主に▲0.018%~▲0.012%を中心に取引された。ビッドサイドの調達意欲の強まりが見られ、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.003%の▲0.014%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	▲0.017 ~ ▲0.015	▲0.018 ~ ▲0.012

### 翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの資金調達意欲は底堅く、出合の水準は本日対比横這い圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	1月17日		1月18日		1月19日	
券	+1,300		+1,400		+1,000	
財政	▲25,300		+1,000		▲10,000	
過不足	▲24,000		+2,400		▲9,000	
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
CP等買入	▲100		▲200			
国債補充供給	+34,500	▲34,000	+34,000			
当座預金増減	▲23,600		+36,200		▲9,000	
当座預金残高	5,374,100		5,410,300		5,401,300	
準備預金残高	4,698,300		主な需給要因			
積み終了先	4,631,900		国債発行(20年)			
超過準備	4,212,600					
非準備先残高	675,800					
準備預金進捗率	97.4%					
平均	6.5%					
乖離率	91.0%					

### 1月17日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(1/17~1/18)	34,127	34,127	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース	1月16日時点
6,671,600	

所要	今積期の所要準備額
1月18日以降の残り所要	4,040,400
積数	104,900
平均	3,600

### 国債短期証券入札予定

入札日	期間
1月18日	1年(第1207回)
1月19日	3ヶ月(第1208回)
1月26日	3ヶ月
2月2日	3ヶ月

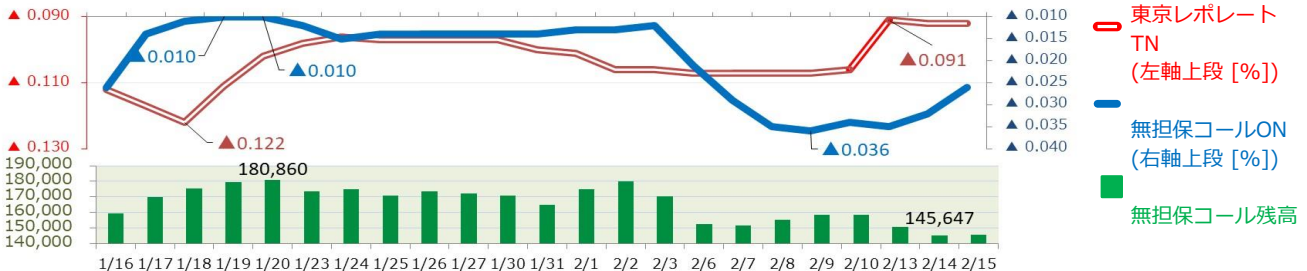
### 今月の国債買入オペ予定

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15日	0
1年超3年以下	3,000~6,500	3,750	9 15 19 24	1月15日	2
3年超5年以下	3,500~7,500	4,250	9 19 24 29	1月9日	3
5年超10年以下	4,000~9,000	4,750	15 19 24 29	1月15日	3
10年超25年以下	1,000~5,000	1,500	9 15 24	1月15日	1
25年超	500~3,500	750	19 29	12月25日	2
物価連動債	600	600	月1回	12月25日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

### 1年前の市場推移

○2023年1月積み期 [1月16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