

### 短期市場の推移

	11月28日	11月29日	12月2日	12月3日
加重平均金利	▲0.024	▲0.034	▲0.031	▲0.028
東京レポレート(ON)	▲0.078	▲0.071	▲0.033	▲0.052
無コール残	77,628	74,923	71,960	71,011
ON	51,173	51,308	49,270	47,751
その他	26,455	23,615	22,690	23,260
有コール残	20,609	22,072	21,691	20,570

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。

### 12月5日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	前週の対外及び対内証券売買契約等の状況(財務省)	(欧)EU財務相理事会	-
10:30	【挨拶】原田審議委員(大分)	(米)新規失業保険申請件数[前週分]	-
		(米)10月貿易収支	-515億米ドル

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 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	▲0.065	0.001	▲0.025	▲0.049
T/N	-	-	-	▲0.050
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.003	▲0.054
2W	-	-	▲0.020	▲0.059
3W	-	-	-	▲0.068
1M	-	-	-	▲0.109
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.120
6M	-	-	-	▲0.166
1Y	-	-	-	▲0.185

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

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.030%の合いから始まった。その後は、主に▲0.035%~▲0.015%の水準で取引された。税揚げ等の影響で地銀業態を中心に調達ニーズが強く、同加重平均金利は前日対比+0.003%の▲0.025%(速報)となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.035 ~ ▲0.030	▲0.015 ~ ▲0.010	▲0.030 ~ ▲0.015

### 翌営業日のマーケット

堅調な地合いが継続し、出合いの水準は横ばいからやや上昇と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月4日	12月5日	12月5日	12月6日	12月6日	12月7日
券	▲700	▲2,100	▲700	▲2,000	▲700	▲2,000
財政	▲81,400	+600	▲81,400	▲5,000	▲81,400	▲5,000
過不足	▲82,100	▲1,500	▲82,100	▲7,000	▲82,100	▲7,000
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				
CP等買入	▲100		▲500		▲100	+3,000
社債等買入	▲100		▲100			
ETF買入		+100				
国債補完供給	+300	▲300	+300			
成長基盤強化支援	▲5,400	+10,300				
当座預金増減	▲76,300	▲1,800	▲76,300	▲4,000	▲76,300	▲4,000
当座預金残高	3,923,700	3,921,900	3,923,700	3,917,900	3,923,700	3,917,900
準備預金残高	3,411,000		3,411,000		3,411,000	
積み終了先	3,410,700		3,410,700		3,410,700	
超過準備	3,410,700		3,410,700		3,410,700	
非準預先残高	512,700		512,700		512,700	
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%	
平均	63.3%		63.3%		63.3%	
乖離率	36.6%		36.6%		36.6%	

### 12月4日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債補完供給(12/4~12/5)	276	276	▲0.350	▲0.350		
	1	1	▲0.350	▲0.350		

マナタリーベース [億円]  
 12月3日時点 5,127,800

所要	所要準備額
今積期の所要準備額	3,111,500
12月5日以降の残り所要積数	2,600
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

12月6日	3ヶ月	第874回
12月9日	6ヶ月	第875回
12月13日	3ヶ月	
12月18日	1年	
12月5日	30年	
12月10日	5年	
12月17日	20年	
12月24日	2年	

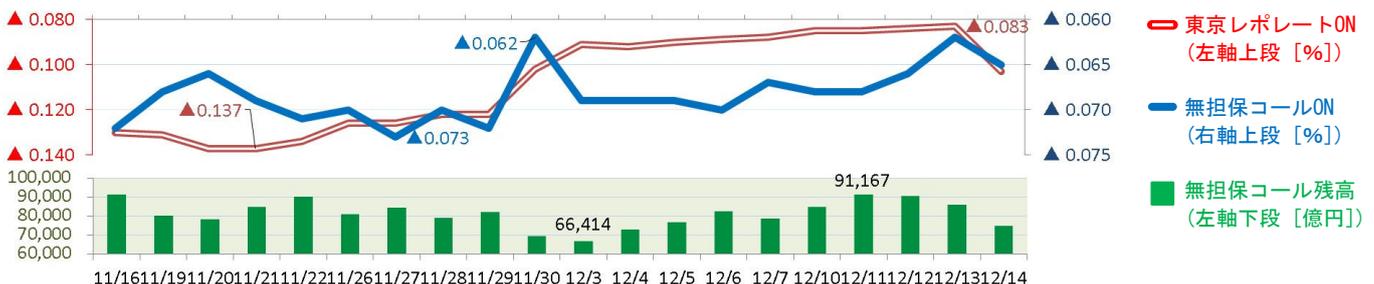
### 今月の国債買入オペ予定

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	11月27日	2
1年超3年以下	3,000~5,500 程度	4,200			
3年超5年以下	2,000~4,500 程度	3,400	2 6 13 18	12月2日	3
5年超10年以下	2,000~5,000 程度	3,500	6 13 18 25	11月27日	4
10年超25年以下	500~1,500 程度	1,000			
25年超	0~500 程度	300	2 9 25	12月2日	2
物価連動債	300 程度	300	月2回程度	11月27日	2
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	-	10月15日	-

### 1年前の市場推移

○2018年11月積み期 [11月16日~12月14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。