



短期市場の推移

	12月9日	12月10日	12月13日	12月14日
加重平均金利	▲0.015	▲0.008	▲0.009	▲0.014
東京レポレート(TN)	▲0.081	▲0.054	▲0.041	▲0.074
無コール残	148,090	154,891	136,932	145,813
ON	66,662	73,303	60,479	72,310
その他	81,428	81,588	76,453	73,503
有コール残	17,864	20,452	17,808	17,967

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	▲0.022	▲0.048
T/N	▲0.045	▲0.010	▲0.035	▲0.087
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.020	▲0.091
2W	▲0.025	▲0.005	▲0.014	▲0.093
3W	-	-	▲0.040	▲0.102
1M	▲0.010	0.480	0.013	▲0.104
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.114
6M	-	-	-	▲0.122
1Y	-	-	-	▲0.133

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

12月16日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
金融政策決定会合 (1日目)		(米)12月連邦公開市場委員会 政策金利	0.25%
-		(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

積み最終日となる本日の無担保コールON物は▲0.020%の出合から始まり、その後は主に▲0.045%~▲0.010%のレンジで推移した。マクロ加算残高の調整に目途がついたことで調達を控える先が多く、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.008%の▲0.022%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.060 ~ ▲0.045	▲0.025 ~ ▲0.020	▲0.060 ~ ▲0.005

翌営業日のマーケット

新積み期に入り資金運用ニーズが強くなる先が増加するため、出合い水準は本日対比で低下すると予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月15日		12月16日		12月17日	
券	▲2,200		▲3,200		▲1,000	
財政	+66,800		▲500		▲8,000	
過不足	+64,600		▲3,700		▲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
国債買入	+13,800					
国債買現先	▲20,000	▲43,700	▲43,700			
CP等買入	▲900		▲500			+5,000
社債等買入	▲100		▲100			
国債補充供給	+200	▲300	+300			
貸出増加支援	▲17,900	+20,100				
当座預金増減	+89,400		▲33,900		▲4,000	
当座預金残高	5,341,300		5,307,400		5,303,400	
準備預金残高	4,753,200		4,753,200		4,753,200	
積み終了先	4,753,200		4,753,200		4,753,200	
超過準備	4,753,200		4,753,200		4,753,200	
非準備先残高	588,100		588,100		588,100	
準備預金進捗率	100.0%		100.0%		100.0%	
平均	100.0%		100.0%		100.0%	
乖離率	0.0%		0.0%		0.0%	

12月15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(12/16~)						
1~3年	4,500	12,962	4,500	0.005	0.005	98.4
3~5年	4,500	7,856	4,503	0.000	0.002	16.8
5~10年	4,250	9,047	4,253	▲0.001	0.001	63.1
25年~	500	1,324	503	0.012	0.015	25.7
国債補充供給(12/15~12/16)						
	263	263	▲0.350	▲0.350		
	0	0				
国債買現先・即日(12/15~12/16)						
	20,000	14,610	14,610	▲0.100	▲0.097	

マネタリーベース (億円)
12月14日時点 6,491,700

所要	(億円)
来積期の所要準備額	3,769,300
12月16日以降の残り所要	
積数	3,769,300
平均	121,600

国債短期証券入札予定

12月16日	3ヶ月(第1047回)
1月5日	3ヶ月
1月6日	6ヶ月
1月7日	3ヶ月

国債入札予定

12月16日	20年
12月27日	2年
1月5日	10年
1月7日	30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	1500	1,500	月1回	12月8日	0
1年超3年以下	4500	4,500	3 8 15 21	12月15日	1
3年超5年以下	4500	4,500	3 15 21 24	12月15日	2
5年超10年以下	4250	4,250	8 15 21 24	12月15日	2
10年超25年以下	1500	1,500	3	12月3日	0
25年超	500	500	15	12月15日	0
物価連動債	600	600	月1回	11月29日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月13日	0

1年前の市場推移

○2020年12積み期 [12月16日~1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