



### 短期市場の推移

	12月20日	12月21日	12月22日	12月23日
加重平均金利	▲0.068	▲0.067	▲0.065	▲0.062
東京レボレート(TN)	▲0.090	▲0.129	▲0.118	▲0.123
無コール残	131,220	137,446	142,924	151,187
ON	64,669	68,815	73,694	78,927
その他	66,551	68,631	69,230	72,260
有コール残	30,743	30,569	30,606	30,512

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.087	0.001	▲0.062	▲0.091
T/N	-	-	-	▲0.122
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.209
2W	-	-	0.010	▲0.191
3W	-	-	-	▲0.178
1M	-	-	-	▲0.172
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.480	▲0.147
6M	-	-	-	▲0.129
1Y	-	-	-	▲0.106

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

### 12月27日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	11月有効求人倍率	1.36倍	(英) 休場	
8:30	11月失業率	2.66%	-	
	-	-	-	

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▲0.068%の出合から始まり、その後は主に▲0.068%~▲0.057%の水準で取引された。3日積み要因脱落も、大手行の調達ニーズが強くON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.062%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.070 ~ ▲0.062	▲0.065 ~ ▲0.065	▲0.068 ~ ▲0.057

### 翌営業日のマーケット

大手行中心に調達ニーズがあり、出合の水準はやや上昇と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	12月26日	12月27日	12月27日	12月28日	12月28日
券	▲2,600	▲2,600	▲2,600	▲3,000	
財政	+4,400	+200	+200	▲2,000	
過不足	+1,800	▲2,400	▲2,400	▲5,000	
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+18,100	
CP等買入	▲900		▲500		
国債補完供給	+30,600	▲27,800	+27,800		
当座預金増減		+3,700	+43,000	▲5,000	
当座預金残高		5,021,900	5,064,900	5,059,900	
準備預金残高		4,375,300			主な需給要因
積み終了先		4,373,900			
超過準備		4,373,900			
非準備先残高		646,600			
準備預金進捗率		99.8%			
平均		35.5%			
乖離率		64.3%			

### 12月26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)(12/27~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(12/27~)						
3~5年	5,750	9,269	5,752	▲0.012	▲0.007	50.3
5~10年	6,750	21,468	6,752	▲0.021	▲0.009	58.0
10~25年	3,000	4,684	3,003	▲0.025	▲0.015	86.6
25年~	2,000	3,124	2,001	▲0.055	▲0.040	58.5
物価連動	600	1,548	600	▲0.200	▲0.439	52.5
国債補完供給(12/26~12/27)						
	27,999	27,999	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
12月23日時点 6,308,300

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,904,800
12月27日以降の残り所要	
積数	8,600
平均	400

### 国庫短期証券入札予定

1月5日	3ヶ月
1月6日	6ヶ月
1月10日	3ヶ月
1月13日	3ヶ月
12月27日	2年
1月5日	10年
1月11日	30年
1月13日	5年

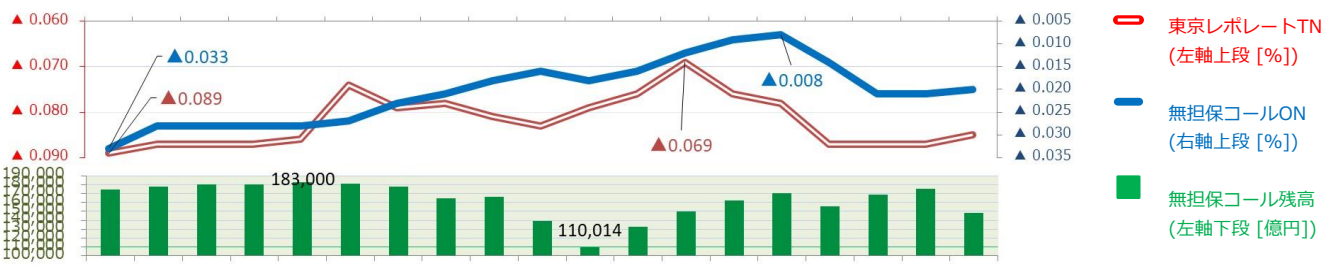
### 今月の国債買入オペ予定

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2日	0			
1年超3年以下	4750	1,000	2	7	14	19	12月20日	0
3年超5年以下	4750	5,750	2	14	19	26	12月26日	0
5年超10年以下	5500	6,750	7	14	19	26	12月26日	0
10年超25年以下	2500	3,000	7	19	26	12月26日	0	
25年超	1000	2,000	2	14	26	12月26日	0	
物価連動債	600	600	月1回	12月26日	0			
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月17日	0			

### 1年前の市場推移

○2021年12月積み期 [12月16日~1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。 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