



### 短期市場の推移

	[億円] [%]			
	12月6日	12月7日	12月8日	12月9日
加重平均金利	▲0.078	▲0.077	▲0.077	▲0.077
東京レボレート(TN)	▲0.101	▲0.099	▲0.101	▲0.099
無コール残	128,223	131,784	138,054	136,932
ON	60,521	63,732	68,662	68,890
その他	67,702	68,052	69,392	68,042
有コール残	31,270	30,657	30,118	30,357

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	▲0.077	▲0.089
T/N	-	-	-	▲0.087
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.068	▲0.102
2W	-	-	-	▲0.112
3W	-	-	-	▲0.152
1M	-	-	-	▲0.151
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.137
6M	-	-	-	▲0.130
1Y	-	-	-	▲0.126

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13日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米)11月消費者物価コア指数[前年比]	6.0%
-	-	(米) FOMC 14日まで	-
-	-	-	-

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▲0.077%の出合から始まり、その後は主に▲0.087%~▲0.075%の水準で取引された。3日積み要因剥落ではあったが主だった動態の変化は見られず、ON物加重平均金利(速報)についても前営業日対比横ばいの▲0.077%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- - -	▲0.087 - ▲0.087	▲0.080 ~ ▲0.075

### 翌営業日のマーケット

積み期終盤ではあるが、動向に大きな変化はみられず、出合の水準は本日対比横ばいの圏を想定。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	12月12日		12月13日		12月14日
券	▲1,100		▲2,200		▲2,000
財政	▲14,700		+5,500		▲4,000
過不足	▲15,800		+3,300		▲6,000
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		+100		+200	
CP等買入			▲200	+4,000	
社債等買入	▲200				
国債補充供給	+11,000	▲12,300	+12,300		
貸出増加支援					▲17,400
					+36,700
当座預金増減	▲17,200		+19,600		+13,300
当座預金残高	4,756,100		4,775,700		4,789,000
準備預金残高	4,159,100		4,157,300		4,157,300
積み終了先	4,157,300		4,157,300		4,157,300
超過準備	4,157,300		4,157,300		4,157,300
非準備先残高	597,000		597,000		597,000
準備預金進捗率	99.5%		99.5%		99.5%
平均	90.0%		90.0%		90.0%
乖離率	9.5%		9.5%		9.5%

### 12月12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)(12/13~)						
5~10年	155	155				
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債補充供給(12/12~12/13)						
	12,176	12,176	▲0.350	▲0.350		
	152	152	▲0.350	▲0.350		
貸出増加を支援するための資金供給 (12/14~2026/12/14)						
					36,712	

マネタリーベース [億円]  
 12月9日時点 6,040,200

所要 [億円]  
 今積期の所要準備額 3,836,100  
 12月13日以降の残り所要  
 積数 19,500  
 平均 6,500

### 国庫短期証券入札予定

12月16日	3ヶ月(第1127回)
12月19日	1年(第1128回)
1月5日	3ヶ月
1月6日	6ヶ月
12月15日	20年
12月27日	2年
1月5日	10年
1月11日	30年

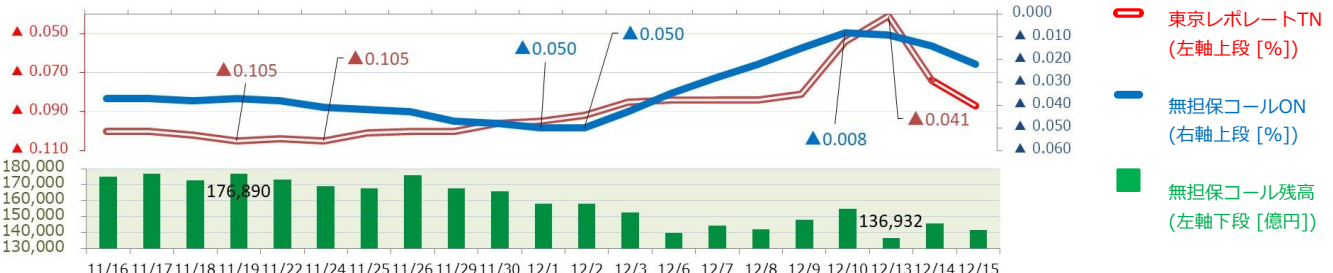
### 今月の国債買入オペ予定

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2日	0
1年超3年以下	4750	4,750	2 7 14 19	12月7日	2
3年超5年以下	4750	4,750	2 14 19 26	12月2日	3
5年超10年以下	5500	5,500	7 14 19 26	12月7日	3
10年超25年以下	2500	2,500	7 19 26	12月7日	2
25年超	1000	1,000	2 14 26	12月2日	2
物価連動債	600	600	月1回	11月14日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月17日	-

### 1年前の市場推移

○2021年11月積み期 [11月16日~12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