



### 短期市場の推移

	12月7日	12月8日	12月9日	12月12日
加重平均金利	▲0.077	▲0.077	▲0.077	▲0.077
東京レボレート(TN)	▲0.099	▲0.101	▲0.099	▲0.087
無コール残	131,784	138,054	136,932	136,881
ON	63,732	68,662	68,890	69,339
その他	68,052	69,392	68,042	67,542
有コール残	30,657	30,118	30,357	33,039

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	▲0.075	▲0.086
T/N	-	-	-	▲0.086
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.076	▲0.074	▲0.075	▲0.098
2W	-	-	-	▲0.106
3W	-	-	-	▲0.153
1M	-	-	-	▲0.151
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.138
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14日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	10-12月期日銀短観 (大企業製造業DI)		FOMCの結果	
	-		パウエルFRB議長の会見	
	-		-	

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.073%の合出から始まり、その後は主に▲0.087%~▲0.073%の水準で取引された。積み終盤に入り調整の調達が入り、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.075%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.087	-	▲0.080 ~ ▲0.073

### 翌営業日のマーケット

積み期終盤で引き続き調整の調達が入り、出合の水準は本日対比若干の上昇を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	12月13日	12月14日	12月13日	12月14日	12月15日
券	▲2,200	▲2,400	▲2,200	▲2,400	▲3,000
財政	+5,200	+2,500	+5,200	+2,500	+77,000
過不足	+3,000	+100	+3,000	+100	+74,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入				+1,000	
国債買入		+200		+100	
CP等買入	▲200	+4,000	▲200		
社債等買入			▲100		
国債補充供給	+12,300	▲13,300	+13,300		
貸出増加支援			▲14,300	+36,700	
当座預金増減		+6,000		+36,600	+74,000
当座預金残高		4,762,100		4,798,700	4,872,700
準備預金残高		4,203,800		4,202,000	4,202,000
積み終了先		4,202,000		源泉税揚げ・社会保障年金定時払い、個人国債・流動性供給	債発行・償還
超過準備		4,202,000			
非準備先残高		558,300			
準備預金進捗率		99.5%			
平均		93.3%			
乖離率		6.2%			

### 12月13日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(12/14~)	1,000	6,817	1,000	0.007	0.012	29.5
国債買入(固定利回り方式)(12/14~)						
5~10年		140	140			
5~10年		0	0			
5~10年		0	0			
米ドル資金供給(12/15~12/22)						
1		1	4.530	4.530		
国債補充供給(12/13~12/14)						
13,223		13,223	▲0.350	▲0.350		
0		0				

### マネタリーベース

12月12日時点 6,024,000

### 所要

今積期の所要準備額	12月14日以降の残り所要
3,836,100	積数 17,700
	平均 8,800

### 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

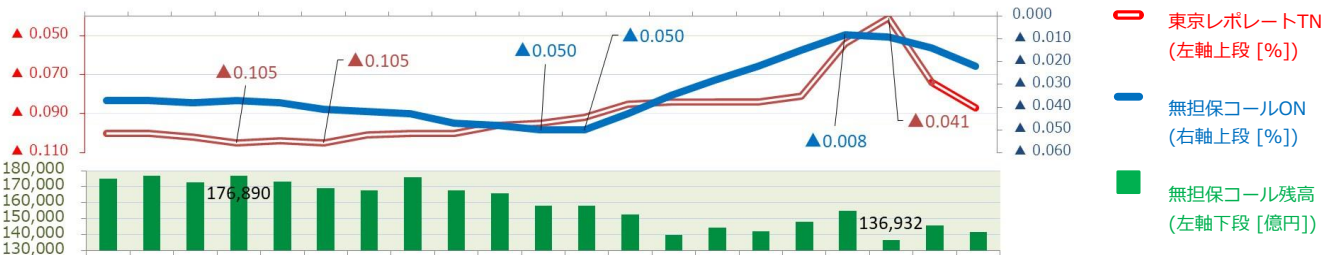
### 今月の国債買入オペ予定

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