



### 短期市場の推移

	12月13日	12月14日	12月15日	12月16日
加重平均金利	▲0.075	▲0.068	▲0.064	▲0.072
東京レボレート(TN)	▲0.086	▲0.087	▲0.093	▲0.089
無コール残	138,718	145,004	135,534	132,054
ON	71,056	77,942	69,762	68,632
その他	67,662	67,062	65,772	63,422
有コール残	33,207	32,135	31,686	31,308

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	▲0.071	▲0.086
T/N	-	-	-	▲0.091
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	▲0.099
2W	-	-	-	▲0.162
3W	-	-	-	▲0.155
1M	0.012	0.020	0.013	▲0.151
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.025	▲0.137
6M	-	-	-	▲0.130
1Y	-	-	-	▲0.122

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20日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
12月日銀金融政策決定会合 (日銀当座預金)	▲0.1%	22:30	(米)11月住宅着工件数 140.0万戸
-	-	-	-
-	-	-	-

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.069%の出会いから始まり、その後は主に▲0.075%~▲0.068%の水準で取引された。3日積み要因剥落も、ビッドサイドの調達意欲は堅調であり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.071%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.087 ~ ▲0.087	▲0.075 ~ ▲0.075	▲0.075 ~ ▲0.065

### 翌営業日のマーケット

引き続き、ビッドサイドの調達意欲は衰えておらず、本日対比横ばいないしは、やや上昇を想定。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	12月19日	12月20日	12月20日	12月21日	12月21日
券	▲1,900	▲2,600	▲2,600	▲4,000	▲4,000
財政	+800	+81,800	+81,800	+9,000	+9,000
過不足	▲1,100	+79,200	+79,200	▲13,000	▲13,000
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	+1,400	+30,500	+30,500	+	+
共通担保(全店)		▲1,500	+4,700		
CP等買入	▲100	▲400	▲400		
社債等買入	▲100	▲200	▲200	+1,000	
国債補充供給	+17,900	▲20,000	+20,000		
当座預金増減	▲2,000	+133,300	+133,300	▲13,000	▲13,000
当座預金残高	4,888,600	5,021,900	5,021,900	5,008,900	5,008,900
準備預金残高	4,287,200				
積み終了先	4,277,900	国債大量償還・利払い			
超過準備	4,271,900	国庫短期証券発行・償還(1Y)			
非準備預金先高	601,400				
準備預金進捗率	99.2%				
平均	12.9%				
乖離率	86.3%				

### 12月19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)(12/20~)						
5~10年	12,737	12,737				
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(12/20~)						
1~3年	4,750	7,123	4,753	0.010	0.013	58.1
3~5年	4,750	8,451	4,755	0.017	0.019	89.6
5~10年	5,500	10,123	5,503	▲0.001	0.008	5.9
10~25年	2,500	4,432	2,505	0.035	0.038	69.1
国債補充供給(12/19~12/20)						
	19,780	19,780	▲0.350	▲0.350		
	0	0				
共通担保(全店)(12/20~1/11)						
	4,660	4,660				

マナリーベース (億円)  
12月16日時点 6,626,000

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,904,800
12月20日以降の残り所要	
積数	31,900
平均	1,200

### 国庫短期証券入札予定

12月19日	1年(第1128回)
1月5日	3ヶ月
1月6日	6ヶ月
1月10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

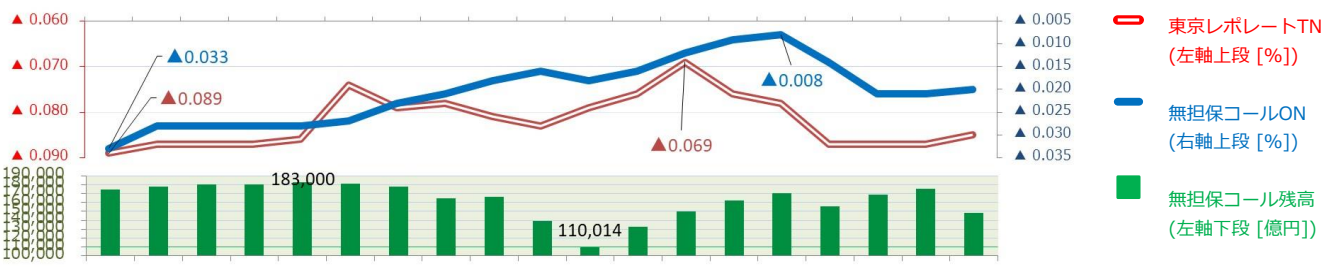
### 今月の国債買入オペ予定

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	4,750	2 7 14 19	12月19日	0
3年超5年以下	4750	4,750	2 14 19 26	12月19日	1
5年超10年以下	5500	5,500	7 14 19 26	12月19日	1
10年超25年以下	2500	2,500	7 19 26	12月19日	1
25年超	1000	1,000	2 14 26	12月14日	1
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