



### 短期市場の推移

	12月16日	12月19日	12月20日	12月21日
加重平均金利	▲0.072	▲0.071	▲0.068	▲0.067
東京レボレート(TN)	▲0.089	▲0.091	▲0.090	▲0.129
無コール残	132,054	127,851	131,220	137,446
ON	68,632	63,049	64,669	68,815
その他	63,422	64,802	66,551	68,631
有コール残	31,308	30,357	30,743	30,569

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	▲0.065	▲0.091
T/N	-	-	-	▲0.118
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.073	▲0.005	▲0.063	▲0.129
2W	-	-	-	▲0.209
3W	-	-	0.001	▲0.182
1M	-	-	0.005	▲0.176
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.145
6M	-	-	-	▲0.129
1Y	-	-	-	▲0.109

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23日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	11月消費者物価コア指数[前年比]	+3.7%	0:00	(米)11月景気先行指数	-0.4%
-	-	-	22:30	(米)11月個人所得	0.2%
-	-	-	22:30	(米)11月個人消費支出(PCE)価格コア指数[前年比]	4.6%

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▲0.058%の出会いから始まり、その後は主に▲0.071%~▲0.055%の水準で取引された。引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.065%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.085 ~ ▲0.085	▲0.070 ~ ▲0.068	▲0.070 ~ ▲0.055

### 翌営業日のマーケット

週末3日積みめでビッドサイドが調達に積極的な姿勢を見せ、出会いの水準は上昇すると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月22日	12月23日	12月22日	12月23日	12月26日	12月27日
券	▲3,900	▲2,500	▲3,900	▲2,500	▲2,000	▲2,000
財政	+7,200	+8,200	+7,200	+8,200	+2,000	+2,000
過不足	+3,300	+5,700	+3,300	+5,700	+0	+0
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
国庫短期証券買入		+1,000		+1,000		+1,000
国債買入		+2,000		+13,300		+13,300
CP等買入	▲300		▲1,000			
社債等買入	▲100		▲100			
国債補充供給	+37,900	▲33,000	+33,000			
貸出増加支援			▲3,200			
新型コロナ対応金融支援特別			▲11,900	+8,400		
当座預金増減	+10,800	+44,200	+10,800	+44,200	+0	+0
当座預金残高	5,003,800	5,048,000	5,003,800	5,048,000	5,048,000	5,048,000
準備預金残高	4,362,800		4,362,800			
積み終了先	4,359,000	機関貸元利回収(財政)	4,359,000	資金の受け)		
超過準備	4,358,700		4,358,700			
非準備先残高	641,000		641,000			
準備預金進捗率	99.6%		99.6%			
平均	22.6%		22.6%			
乖離率	77.0%		77.0%			

### 12月22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)(12/23~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(12/23~)						
3~5年	6,500	11,153	6,502	▲0.049	▲0.025	47.2
5~10年	6,750	13,766	6,753	▲0.107	▲0.082	86.3
国債補充供給(12/22~12/23)						
	33,476	33,476	▲0.350	▲0.350		
	1	1	▲0.350	▲0.350		
新型コロナ対応金融支援特別(12/23~3/31)						
	8,358	8,358				

マネタリーベース (億円)  
 12月21日時点 6,276,800

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,904,800
12月23日以降の残り所要	
積数	16,000
平均	700

### 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

### 国債入札予定

12月27日	2年
1月5日	10年
1月11日	30年
1月13日	5年

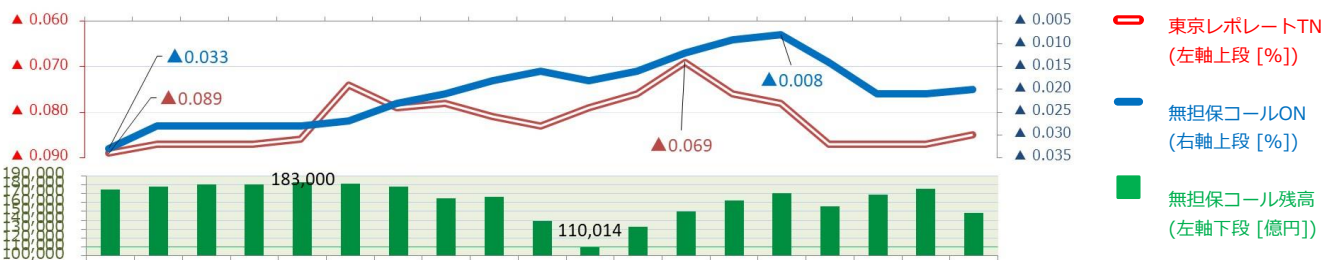
### 今月の国債買入オペ予定

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	6,500	2 14 19 26	12月22日	1
5年超10年以下	5500	6,750	7 14 19 26	12月22日	1
10年超25年以下	2500	1,000	7 19 26	12月20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