



### 短期市場の推移

	11月27日	11月28日	11月29日	11月30日
加重平均金利	▲0.017	▲0.021	▲0.022	▲0.022
東京レボレート(TN)	▲0.097	▲0.100	▲0.108	▲0.101
無コール残	168,196	176,111	176,761	164,075
ON	94,679	101,874	101,784	92,233
その他	73,517	74,237	74,977	71,842
有コール残	27,230	28,604	27,110	27,331

[億円] [%]

### 12月4日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
15:00	11月の財政資金対民間収支 (財務省)			
	-		-	
	-		-	

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	▲0.015	▲0.094
T/N	-	-	-	▲0.094
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	▲0.035	▲0.036	▲0.124
2W	▲0.035	▲0.025	▲0.032	▲0.136
3W	-	-	-	▲0.144
1M	-	-	-	▲0.183
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.183
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.076

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.015%の出合いから始まり、その後は主に▲0.018%~▲0.010%を中心に取引された。週末3日積みとなった本日は、ビッドサイドの調達意欲が底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.007%の▲0.015%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	- ~ -	▲0.025 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

3日積み要因は剥落するものの、相応の調達ニーズが見込まれることから、出合い水準は前営業日対比横ばいもしくははやや低下すると予想。

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

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	12月1日	12月4日	12月4日	12月5日	12月5日
券	▲600	▲600	▲600	▲1,000	
財政	▲44,700	▲66,500	▲66,500	+2,000	
過不足	▲45,300	▲67,100	▲67,100	+1,000	
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
CP等買入			▲200		
社債等買入	▲200				
国債補完供給	+39,900	▲41,400	+41,400		
成長基盤強化支援			▲9,100		
当座預金増減	▲47,000	▲35,000	▲35,000	+1,000	
当座預金残高	5,393,600	5,358,600	5,358,600	5,359,600	
準備預金残高	4,692,700				主な需給要因
積み終了先	4,691,700				国庫短期証券発行・償還(3M)
超過準備	4,691,400				法人税・消費税・保険揚げ
非準備先残高	700,900				
準備預金進捗率	99.9%				
平均	60.0%				
乖離率	39.9%				

### 12月1日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(12/1~12/4)	41,686	41,686	▲0.350	▲0.350		
	68	68	▲0.350	▲0.350		

マナタリベース [億円]  
11月30日時点 6,698,500

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,891,200
12月4日以降の残り所要	
積数	5,100
平均	400

### 国庫短期証券入札予定

12月7日	6ヶ月(第1199回)
12月8日	3ヶ月(第1200回)
12月15日	3ヶ月
12月18日	1年
12月5日	10年
12月7日	30年
12月12日	5年
12月14日	20年

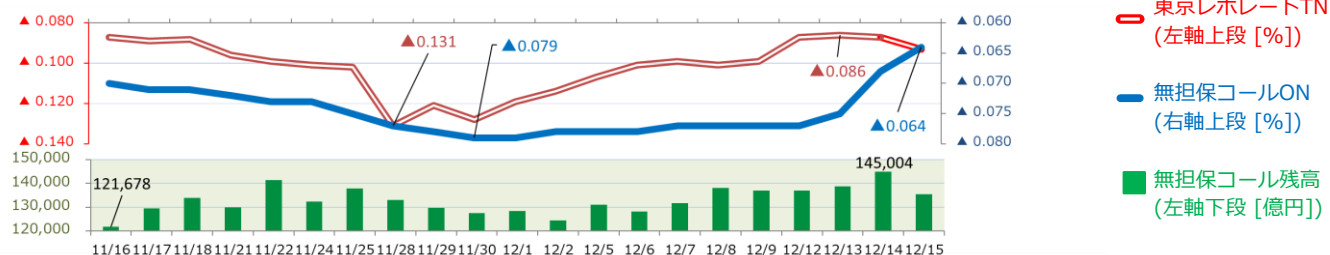
### 今月の国債買入オペ予定

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	11月10日	1
1年超3年以下	3,500~6,500	3,750	4 8 13 18	11月22日	4
3年超5年以下	4,000~7,500	4,500	4 8 18 25	11月29日	4
5年超10年以下	4,500~9,000	5,250	8 13 18 25	11月29日	4
10年超25年以下	1,000~5,000	2,000	4 8 18 25	11月29日	4
25年超	500~3,500	750	4 13 25	11月22日	3
物価連動債	600	600	月1回	11月29日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

### 1年前の市場推移

○2022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