



### 短期市場の推移

	11月28日	11月29日	11月30日	12月1日
加重平均金利	▲0.021	▲0.022	▲0.022	▲0.015
東京レポレート(TN)	▲0.100	▲0.108	▲0.101	▲0.094
無コール残	176,111	176,761	164,075	169,737
ON	101,874	101,784	92,233	96,245
その他	74,237	74,977	71,842	73,492
有コール残	28,604	27,110	27,331	28,748

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レポ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)			レポ市場
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	▲0.085	0.001	▲0.013	▲0.085
T/N	-	-	-	▲0.100
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	▲0.008	▲0.030	▲0.122
2W	▲0.030	▲0.018	▲0.027	▲0.134
3W	-	-	-	▲0.147
1M	-	-	-	▲0.186
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.178
6M	-	-	-	▲0.118
1Y	-	-	-	▲0.079

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表

### 12月5日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) 11月のISM非製造業指数	-
-	-	-	-
-	-	-	-

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.009%の出合いから始まり、その後は主に▲0.020%~▲0.008%を中心に取引された。週末要因は剥落したものの、引き続きビッドサイドの資金調達意欲は旺盛であり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.002%の▲0.013%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	- ~ -	▲0.020 ~ ▲0.008

### 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底堅く、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月4日		12月5日		12月6日	
券	▲500		▲900		▲1,000	
財政	▲68,100		+1,800		▲26,000	
過不足	▲68,600		+900		▲27,000	
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
国債買入				+10,300		
共通担保(全店)					▲6,400	
CP等買入	▲200		▲200			
国債補完供給	+41,400	▲43,500	+43,500			
成長基盤強化支援	▲9,100					
当座預金増減	▲80,000		+54,500		▲33,400	
当座預金残高	5,313,600		5,368,100		5,334,700	
準備預金残高	4,629,600		主な需給要因			
積み終了先	4,628,600		国債発行(10年)			
超過準備	4,628,600					
非準備先残高	684,000					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	63.3%					
乖離率	36.6%					

### 12月4日のオペ結果

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(12/5~)						
1~3年	3,750	9,880	3,751	▲0.005	▲0.004	55.8
3~5年	4,500	9,753	4,506	▲0.014	▲0.012	7.3
10~25年	1,500	2,603	1,505	0.012	0.013	91.1
25年超	750	1,393	753	0.016	0.018	34.7
国債補完供給(12/4~12/5)						
	43,900	43,900	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
12月1日時点 6,652,100

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

### 国債短期証券入札予定

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

### 国債入札予定

12月5日	10年
12月7日	30年
12月12日	5年
12月14日	20年

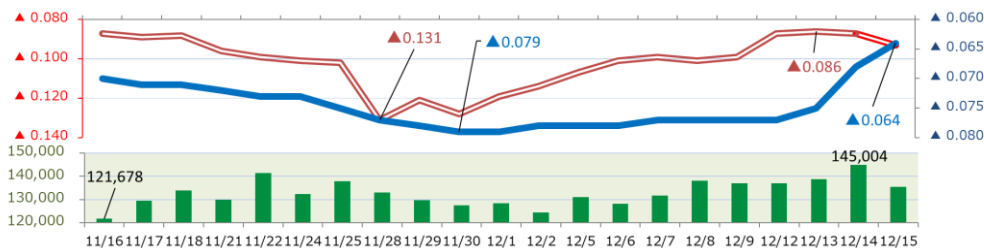
### 今月の国債買入オペ予定

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	12月4日	3
3年超5年以下	4,000~7,500	4,500	4 8 18 25	12月4日	3
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	1,500	4 8 18 25	12月4日	3
25年超	500~3,500	750	4 13 25	12月4日	2
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。



東京レポレート TN (左軸上段 [%])  
 無担保コールON (右軸上段 [%])  
 無担保コール残高

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