



### 短期市場の推移

	12月1日	12月4日	12月5日	12月6日
加重平均金利	▲0.015	▲0.013	▲0.011	▲0.010
東京レポレート(TN)	▲0.094	▲0.100	▲0.086	▲0.090
無コール残	169,737	167,338	166,858	166,008
ON	96,245	92,086	91,276	91,426
その他	73,492	75,252	75,582	74,582
有コール残	28,748	30,124	28,189	27,669

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	▲0.080	0.001	▲0.010	▲0.080
T/N	-	-	▲0.015	▲0.088
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.025	0.001	▲0.006	▲0.111
2W	-	-	-	▲0.126
3W	-	-	▲0.015	▲0.136
1M	-	-	-	▲0.173
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.166
6M	-	-	-	▲0.118
1Y	-	-	-	▲0.078

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8日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	実質GDP (7月~9月)		22:30	(米) 雇用統計 (11月)	
	-			-	
	-			-	

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.008%の出会いから始まり、その後は主に▲0.015%~▲0.005%を中心に取引された。引き続きビッドサイドの資金調達意欲は強く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横這いの▲0.010%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	▲0.010 ~ ▲0.010	▲0.015 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

週末3日積みであり、引き続きビッドサイドの調達意欲は旺盛であるため、出会い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7日	12月8日	12月8日	12月11日	12月11日	12月11日
券	▲2,000	▲1,500	▲2,000	▲2,000	▲2,000	
財政	+2,500	▲600	▲9,000	▲9,000	▲9,000	
過不足	+500	▲2,100	▲11,000	▲11,000	▲11,000	
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
CP等買入			▲200			
社債等買入	▲100		▲100			
国債補完供給	+37,700	▲37,800	+37,800			
当座預金増減	+300	+35,400	▲11,000			
当座預金残高	5,298,800	5,334,200	5,323,200			
準備預金残高	4,623,200	主な需給要因				
積み終了先	4,622,900	国債発行 (30年)	国庫短期証券発行・償還 (3M・6M)			
超過準備	4,622,900					
非準備先残高	675,600					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	73.3%					
乖離率	26.6%					

### 12月7日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
CP等買入(12/12~)	4,000	9,295	3,985	0.001	0.005	81.0
国債補完供給(12/7~12/8)	37,475	37,475	▲0.350	▲0.351		
	546	546	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
 12月6日時点 6,559,700

所要	所要
今積期の所要準備額	3,895,300
12月8日以降の残り所要	
積数	2,700
平均	300

### 国庫短期証券入札予定

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22日	3ヶ月
12月12日	5年
12月14日	20年
12月26日	2年
1月10日	10年

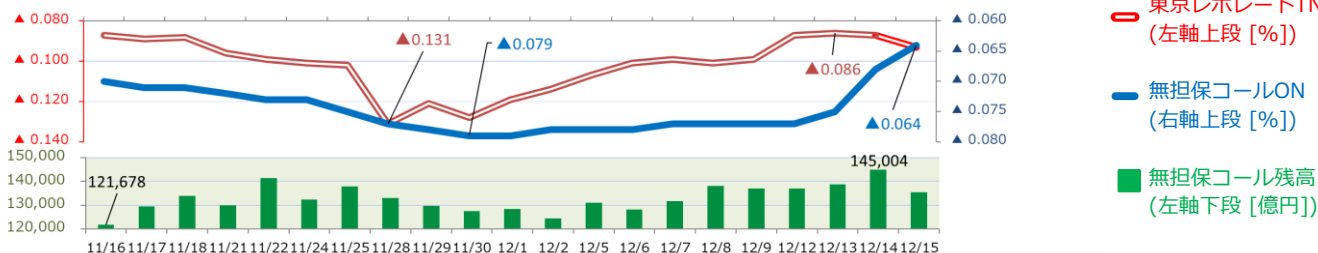
### 今月の国債買入オペ予定

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。



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