



### 短期市場の推移

	12月12日	12月13日	12月14日	12月15日
加重平均金利	▲0.010	▲0.009	▲0.008	▲0.009
東京レポレート(TN)	▲0.086	▲0.086	▲0.117	▲0.118
無コール残	152,715	148,919	149,726	151,977
ON	77,503	73,157	75,064	77,965
その他	75,212	75,762	74,662	74,012
有コール残	29,019	30,805	29,247	25,870

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	▲0.087	0.001	▲0.013	▲0.097
T/N	-	-	-	▲0.148
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.025	▲0.010	▲0.024	▲0.156
2W	-	-	-	▲0.228
3W	-	-	-	▲0.197
1M	-	-	-	▲0.188
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.151
6M	-	-	-	▲0.111
1Y	-	-	-	▲0.071

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19日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀金融政策決定会合(2日目) 植田総裁会見		(米) 住宅着工件数 (11月)	
		(欧) ユーロ圏CPI確報 (11月)	

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.012%の出合から始まり、その後は主に▲0.012%~▲0.005%を中心に取引された。ビッドサイドは積み期序盤のため様子見姿勢から入ったものの、地合は底堅く、ON物加重平均金利(速報)は、前営業日対比0.004%低下の▲0.013%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	- ~ -	▲0.012 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの資金調達意欲は旺盛で、出合の水準は本日対比上昇を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月18日		12月19日		12月20日	
券	▲1,500		▲2,000		▲3,000	
財政	+600		+600		+51,000	
過不足	▲900		▲1,400		+48,000	
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				+15,100		
共通担保(全店)			▲6,300	+12,600		
CP等買入	▲100					
社債等買入				+1,000		
国債補充供給	+41,500	▲42,100	+42,100			
当座預金増減	▲1,600		+63,100		+48,000	
当座預金残高	5,385,500		5,448,600		5,496,600	
準備預金残高	4,688,700		主な需給要因			
積み終了先	4,661,400		国庫短期償還			
超過準備	4,641,600		発行・償還(1Y)			
非準備先残高	696,800		国債償還			
準備預金進捗率	98.5%		(5年・10年・20年)			
平均	9.7%					
乖離率	88.8%					

### 12月18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(12/19~)						
1~3年	3,750	6,672	3,752	0.001	0.004	50.0
3~5年	4,500	10,337	4,501	0.001	0.006	78.2
5~10年	5,250	8,626	5,252	▲0.023	▲0.012	47.0
10~25年	1,500	4,920	1,502	0.003	0.007	60.3
国債補充供給(12/18~12/19)						
	42,601	42,601	▲0.350	▲0.351		
	80	80	▲0.350	▲0.353		
共通担保(全店)(12/19~1/10)						
	12,622	12,622				

マネタリーベース [億円]  
12月15日時点 6,659,900

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,969,100
12月19日以降の残り所要	
積数	61,200
平均	2,200

### 国庫短期証券入札予定

12月22日	3ヶ月(第1203回)
1月5日	3ヶ月
1月9日	6ヶ月
1月12日	3ヶ月

### 国債入札予定

12月26日	2年
1月10日	10年
1月12日	30年
1月16日	5年

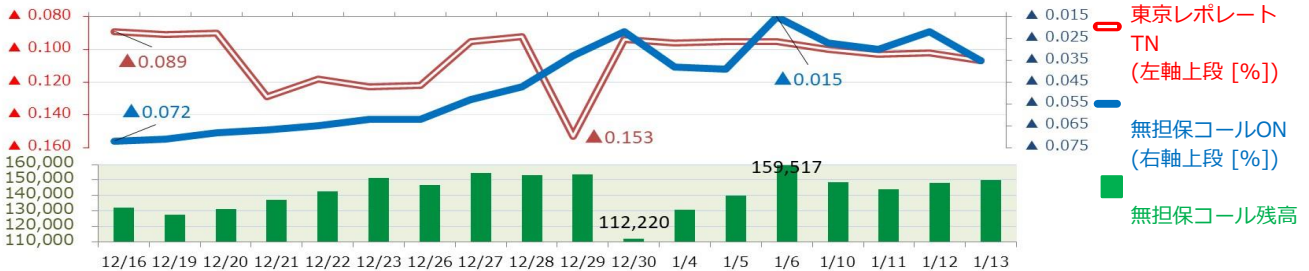
### 今月の国債買入オペ予定

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13日	0
1年超3年以下	3,500~6,500	3,750	4 8 13 18	12月18日	0
3年超5年以下	4,000~7,500	4,500	4 8 13 18 25	12月18日	1
5年超10年以下	4,500~9,000	5,250	8 13 18 25	12月18日	1
10年超25年以下	1,000~5,000	1,500	4 8 13 18 25	12月18日	1
25年超	500~3,500	750	4 13 25	12月13日	1
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12月積み期 [12月16日~1月13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