



### 短期市場の推移

	12月25日	12月26日	12月27日	12月28日
加重平均金利	▲0.011	▲0.011	▲0.013	▲0.016
東京レボレート(TN)	▲0.110	▲0.110	▲0.109	▲0.129
無コール残	175,618	179,081	179,163	174,810
ON	82,646	86,104	86,026	83,923
その他	92,972	92,977	93,137	90,887
有コール残	27,374	25,890	26,739	27,458

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	▲0.039	▲0.087
T/N	-	-	▲0.038	▲0.108
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.032	▲0.010	▲0.024	▲0.136
2W	-	-	-	▲0.140
3W	-	-	-	▲0.144
1M	▲0.025	▲0.010	▲0.015	▲0.146
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.147
6M	-	-	-	▲0.097
1Y	-	-	-	▲0.063

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

### 1月4日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

### 本日の市況

無担保コールON物は▲0.010%の合出から始まり、その後は主に▲0.070%~▲0.010%を中心に取引された。年末要因によりビットサイドの調達意欲が大幅に減退しており、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比0.023%低下の▲0.039%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.070 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

四半期末要因が剥落し、調達を控えていたビットが戻ってくることが想定されるため、出合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29日	1月4日	12月29日	1月4日	12月29日	1月4日
券		+300		+2,300		+3,000
財政		▲9,700		▲10,800		+5,000
過不足		▲9,400		▲8,500		+8,000
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	▲2,900	+4,000				
国債補完供給	+46,000	▲41,800	+41,800			
当座預金増減		▲4,100		+33,300		+8,000
当座預金残高		5,436,800		5,470,100		5,478,100
準備預金残高		4,734,900	主な需給要因			
積み終了先		4,734,100	国債発行(2年)			
超過準備		4,732,900				
非準備先残高		701,900				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		61.3%				
乖離率		38.6%				

### 12月29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(12/29~1/4)	41,990	41,990	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
12月28日時点 6,734,900

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,969,100
1月4日以降の残り所要	
積数	2,700
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

1月5日	3ヶ月(第1204回)
1月9日	6ヶ月(第1205回)
1月12日	3ヶ月
1月18日	1年
1月10日	10年
1月12日	30年
1月16日	5年
1月18日	20年

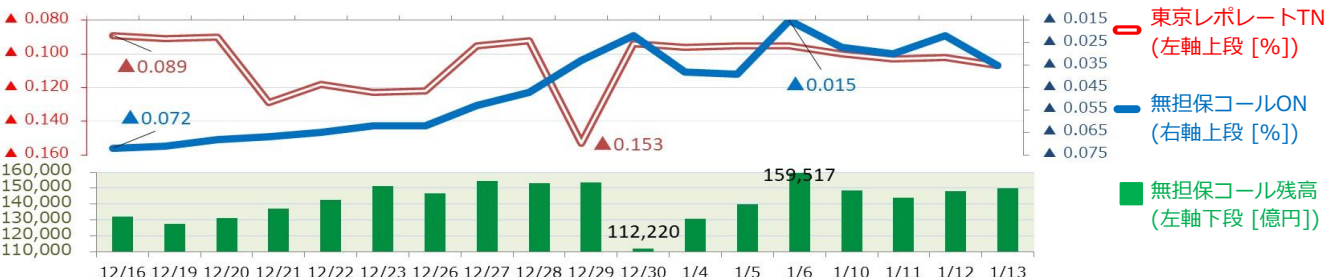
### 来月の国債買入オペ予定

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	1
1年超3年以下	3,000~6,500	3,750	9 15 19 24	12月18日	4
3年超5年以下	3,500~7,500	4,250	9 19 24 29	12月25日	4
5年超10年以下	4,000~9,000	4,750	15 19 24 29	12月25日	4
10年超25年以下	1,000~5,000	1,500	9 15 24	12月25日	3
25年超	500~3,500	750	19 29	12月25日	2
物価連動債	600	600	月1回	12月25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