



## ディリーシグナル

2025年12月4日(木)

## 短期市場の推移

	11月28日	12月1日	12月2日	12月3日
加重平均金利	0.477	0.477	0.477	0.478
東京レボ レート(TN)	0.500	0.501	0.501	0.501
無コール残	84,028	82,779	81,483	81,830
ON	35,930	34,371	34,401	35,938
その他	48,098	48,408	47,082	45,892
有コール残	25,760	26,854	26,560	27,235

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値。

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	0.450	0.530	0.477	0.499
T/N	-	-	-	0.501
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.496
2W	0.483	0.520	0.496	0.496
3W	-	-	-	0.522
1M	-	-	-	0.576
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.680	0.652
6M	-	-	-	0.694
1Y	-	-	-	0.766

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4日	12月5日	12月5日	12月8日	12月8日	12月8日
券		▲1,900		▲600		▲1,000
財政		▲4,000		+600		+1,000
過不足		▲5,900		+0		+0
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		+7,600				
社債等買入	▲100		▲100			
国債補完供給	+3,000	▲1,200	+1,200			
当座預金増減		+3,400		+1,100		+0
当座預金残高		4,710,900		4,712,000		4,712,000
準備預金残高		4,330,500			主な需給要因	
積み終了先		4,330,100			国債発行(30年)	
超過準備		4,330,100			国庫短期証券発行償還(3M)	
非準預先残高		380,400				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		63.3%				
乖離率		36.6%				

## 国庫短期証券入札予定

12月5日	3ヶ月(第1348回)
12月9日	6ヶ月(第1349回)
12月12日	3ヶ月
12月17日	1年
国債入札予定	
12月9日	5年
12月11日	20年
12月25日	2年
1月6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	1000	1,000	3 10 17	12月3日	0
1年超3年以下	3000	3,000	3 17 24	12月3日	2
3年超5年以下	2800	2,800	3 17 24	12月3日	2
5年超10年以下	3050	3,050	10 17 24	11月27日	3
10年超25年以下	1150	1,150	3 17 24	12月3日	2
25年超	750	750	10 24	11月20日	2
物価連動債	500	500	24	11月27日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

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。本資料は投資勧説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