上田八木短資

デイリーシグナル

2025年12月5日(金)

短期市場の推移

[億円] [%]

	12月1日	12月2日	12月3日	12月4日
加重平均金利	0.477	0.477	0.478	0.477
東京レポレート(TN)	0.501	0.501	0.501	0.501
無コール残	82,779	81,483	81,830	82,044
ON	34,371	34,401	35,938	34,702
その他	48,408	47,082	45,892	47,342
有コール残	26,854	26,560	27,235	27,107

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。

12月8日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	7～9月の実質GDP（2次速報）		-	
	第23回 債券市場参加者会合		-	
	-		-	

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	0.450	0.650	0.477	0.500
T/N	-	-	-	0.502
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.560	0.497
2W	-	-	-	0.497
3W	-	-	-	0.531
1M	-	-	-	0.590
2M	-	-	-	-
3M	0.800	0.830	0.820	0.663
6M	-	-	-	0.705
1Y	-	-	-	0.775

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

本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利（速報）は前営業日対比横ばいの0.477%となった。

[%]

都銀・信託	証券	地銀
- ～ -	0.477 ～ 0.477	0.477 ～ 0.477

翌営業日のマーケット

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万$

資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月5日		12月8日		12月9日	
券		▲500		▲1,000		▲2,000
財政		+0		+2,000		+1,000
過不足		▲500		+1,000		▲1,000
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
社債等買入	▲100		▲500			
国債補完供給	+1,200	▲500	+500			
当座預金増減		+100		+1,000		▲1,000
当座預金残高		4,711,000		4,712,000		4,711,000
準備預金残高		4,325,900	主な需給要因			
積み終了先		4,325,600	国庫短期証券発行償還（3M）			
超過準備		4,325,600				
非準預先残高		385,100				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		73.3%				
乖離率		26.6%				

12月5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(12/5～12/8)	570	570	0.250	0.250		
	0	0				

マネタリーベース [億円]

12月4日時点	5,929,700

所要

[億円]

今積期の所要準備額	3,987,700
12月8日以降の残り所要	
積数	1,400
平均	200

国庫短期証券入札予定

12月9日	6ヶ月(第1349回)
12月12日	3ヶ月(第1350回)
12月17日	1年
12月18日	3ヶ月

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

[億円]

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						12月3日	0
1年超3年以下	3000	3,000	3	10	17				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