



## デイリーシグナル

2025年12月17日(水)

## 短期市場の推移

	12月11日	12月12日	12月15日	12月16日
加重平均金利	0.478	0.477	0.477	0.482
東京レボ レート(TN)	0.502	0.503	0.502	0.502
無コール残	78,785	74,396	76,400	78,455
ON	31,213	27,274	28,948	31,323
その他	47,572	47,122	47,452	47,132
有コール残	27,229	27,088	28,318	28,850

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	0.478	0.500
T/N	-	-	-	0.501
S/N	-	-	-	-
1W	0.481	0.585	0.517	0.546
2W	-	-	-	0.621
3W	-	-	-	0.644
1M	-	-	-	0.676
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.702
6M	-	-	-	0.745
1Y	-	-	-	0.818

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17日	12月18日	12月18日	12月19日	12月19日	12月19日
券	▲2,100	▲3,000	▲3,000			
財政	▲12,100	+11,400	+5,000			
過不足	▲14,200	+8,400	+2,000			
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			▲100			
社債等買入			▲100			
国債補完供給	+1,700	▲1,800	+1,800			
当座預金増減	▲14,300	+11,400	+2,000			
当座預金残高	4,666,000	4,685,800	4,687,800			
準備預金残高	4,292,200					
積み終了先	4,088,900					
超過準備	3,573,200					
非準預先残高	373,800					
準備預金進捗率	95.5%					
平均	6.5%					
乖離率	89.1%					

## 国庫短期証券入札予定

12月18日	3ヶ月(第1352回)
1月6日	3ヶ月
1月8日	6ヶ月
1月9日	3ヶ月

  

12月25日	2年
1月6日	10年
1月8日	30年
1月14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	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17日	0
3年超5年以下	2800	2,800	3 17 24	12月17日	1
5年超10年以下	3050	3,050	10 17 24	12月17日	1
10年超25年以下	1150	1,150	3 17 24	12月17日	1
25年超	750	750	10 24	12月10日	1
物価運動債	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

## 12月18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 (1日目)	-	(米) CPI (11月)	
-		(欧) ECB理事会	
-		(欧) ラガルドECB総裁の会見	

## 本日の市況

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

出会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\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(12/18~)						
1~3年	3,000	7,500	3,003	0.012	0.015	22.7
3~5年	2,800	4,015	2,803	0.006	0.009	2.4
5~10年	3,050	8,466	3,050	0.014	0.016	80.0
10~25年	1,150	3,229	1,156	0.012	0.021	60.2
国債補完供給(12/17~12/18)						
	1,851	1,851	0.250	0.250		
	0	0				

マネタリーベース	[億円]	所要	[億円]
12月16日時点	5,911,100	今積期の所要準備額	4,132,600
		12月18日以降の残り所要積数	184,900
		平均	6,400