



短期市場の推移

[億円] [%]

	12月15日	12月16日	12月17日	12月18日
加重平均金利	0.477	0.482	0.478	0.477
東京レボ レート(TN)	0.502	0.502	0.501	0.499
無コール残	76,400	78,455	76,651	75,407
ON	28,948	31,323	29,649	29,425
その他	47,452	47,132	47,002	45,982
有コール残	28,318	28,850	28,786	28,648

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重

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	0.478	0.477	0.497
T/N	-	-	-	0.687
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.850	0.696
2W	-	-	0.840	0.694
3W	-	-	-	0.699
1M	0.820	0.880	0.840	0.709
2M	-	-	0.810	-
3M	0.830	0.850	0.846	0.723
6M	-	-	-	0.752
1Y	-	-	-	0.837

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

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	12月19日	12月22日	12月22日	12月23日	12月23日	12月23日
券		▲2,500	▲2,200	▲2,000	▲2,000	▲2,000
財政		+6,800	+52,400	+2,000	+2,000	+2,000
過不足		+4,300	+50,200	+0	+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
社債等買入	▲2,100					
国債補完供給	+2,500	▲1,700	+1,700			
当座預金増減		+3,000	+51,900	+0	+0	+0
当座預金残高		4,686,200	4,738,100	4,738,100	4,738,100	4,738,100
準備預金残高		4,288,300				
積み終了先		4,277,700	国庫短期証券発行償還			
超過準備		4,267,700	(3M・1Y)			
非準備先残高		397,900	国債償還(5年・10			
準備預金進捗率		99.4%	年・20年)			
平均		19.4%	利払い			
乖離率		80.1%				

国庫短期証券入札予定

1月6日	3ヶ月
1月8日	6ヶ月
1月9日	3ヶ月
1月16日	3ヶ月
国債入札予定	
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	12月3日	0
1年超3年以下	3000	3,000	3 10 17	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
物価連動債	500	500	24	11月27日	1
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

12月22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0.477%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。また、本日の金融政策決定会合では無担保コールレート(オーバーナイト物)を、0.75%程度で推移するよう促すと決定した。

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

翌営業日のマーケット

出し手・取り手ともに様子見姿勢から入ると思われるが、付利金利との裁定取引を意識したレートに収束し、0.72%~0.73%近辺の取引を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

12月19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(12/19~12/22)						
	1,750	1,750	0.250	0.250		
	0	0				

マネタリーベース [億円]

12月18日時点 5,919,100

所要

[億円]

今積期の所要準備額	4,132,600
12月22日以降の残り所要	
積数	23,700
平均	900

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