



## ディリーシグナル

2025年12月22日(月)

## 短期市場の推移

|                 | 12月16日 | 12月17日 | 12月18日 | 12月19日 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利          | 0.482  | 0.478  | 0.477  | 0.477  |
| 東京レボ<br>レート(TN) | 0.502  | 0.501  | 0.499  | 0.687  |
| 無コール残           | 78,455 | 76,651 | 75,407 | 71,021 |
| ON              | 31,323 | 29,649 | 29,425 | 27,673 |
| その他             | 47,132 | 47,002 | 45,982 | 43,348 |
| 有コール残           | 28,850 | 28,786 | 28,648 | 28,710 |

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<br>レート |
| O/N | 0.700      | 0.780 | 0.727 | 0.743       |
| T/N | -          | -     | -     | 0.740       |
| S/N | 0.710      | 0.720 | 0.715 | -           |
| 1W  | 0.720      | 0.870 | 0.761 | 0.724       |
| 2W  | 0.726      | 0.740 | 0.728 | 0.711       |
| 3W  | -          | -     | -     | 0.719       |
| 1M  | -          | -     | 0.830 | 0.721       |
| 2M  | -          | -     | -     | -           |
| 3M  | 0.830      | 0.850 | 0.840 | 0.734       |
| 6M  | -          | -     | -     | 0.757       |
| 1Y  | -          | -     | -     | 0.846       |

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22日    | 12月23日    | 12月24日    | 12月24日    | 12月24日    | 12月24日    |
| 券        | ▲2,300    | ▲2,800    | ▲2,000    | ▲2,000    | ▲2,000    | ▲2,000    |
| 財政       | +50,700   | ▲5,200    | ▲5,000    | ▲5,000    | ▲5,000    | ▲5,000    |
| 過不足      | +48,400   | ▲8,000    | ▲7,000    | ▲7,000    | ▲7,000    | ▲7,000    |
| 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      |
| 共通担保(全店) |           |           |           |           | ▲8,000    |           |
| CP等買入    | +1,700    | ▲6,600    | +6,600    |           |           |           |
| 国債補完供給   |           |           |           |           |           |           |
|          |           |           |           |           |           |           |
|          |           |           |           |           |           |           |
|          |           |           |           |           |           |           |
|          |           |           |           |           |           |           |
| 当座預金増減   | +43,500   | ▲1,500    | ▲15,000   | ▲15,000   | ▲15,000   | ▲15,000   |
| 当座預金残高   | 4,729,700 | 4,728,200 | 4,713,200 | 4,713,200 | 4,713,200 | 4,713,200 |
| 準備預金残高   | 4,327,500 |           |           |           |           |           |
| 積み終了先    | 4,320,700 |           |           |           |           |           |
| 超過準備     | 4,319,200 |           |           |           |           |           |
| 非準預先残高   | 402,200   |           |           |           |           |           |
| 準備預金進捗率  | 99.6%     |           |           |           |           |           |
| 平均       | 22.6%     |           |           |           |           |           |
| 乖離率      | 77.0%     |           |           |           |           |           |

## 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 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

2025年12月22日(月)