



### 短期市場の推移

	11月28日	11月29日	12月2日	12月3日
加重平均金利	0.228	0.227	0.227	0.227
東京レボレート(TN)	0.145	0.240	0.240	0.240
無コール残	78,863	82,181	77,960	77,758
ON	31,692	35,100	30,859	30,207
その他	47,171	47,081	47,101	47,551
有コール残	38,965	38,206	39,031	40,005

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、無コール残は無担保・有担保コール残高の意。

### 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	0.200	0.275	0.227	0.237
T/N	-	-	-	0.240
S/N	-	-	-	-
1W	0.226	0.278	0.243	0.212
2W	-	-	0.290	0.213
3W	-	-	-	0.227
1M	-	-	-	0.254
2M	-	-	-	-
3M	0.470	0.600	0.548	0.333
6M	-	-	-	0.386
1Y	-	-	-	0.459

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

### 12月5日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
10:30	中村日銀審議員のあいさつ		(米) 貿易収支 (10月)		
	-				
	-				

### 本日の市況

無担保コールON物は0.227%の出合から始まり、その後は主に同水準を中心に取引された。ビットサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.227%となった。

都銀・信託		証券	地銀	
-	~ -	0.227 ~ 0.227	0.226	~ 0.227

### 翌営業日のマーケット

ビットサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であるため、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 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6日	12月6日	12月6日
券						
財政						
過不足						
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						
国債補充供給	+4,600	▲5,100	+5,100	+9,300		
当座預金増減		▲86,400	+13,300		▲8,000	
当座預金残高		5,288,800	5,302,100		5,294,100	
準備預金残高		4,740,200				主な需給要因
積み終了先		4,740,100				国債発行(30年)
超過準備		4,740,100				
非準備先残高		548,600				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		63.3%				
乖離率		36.6%				

### 12月4日のオペ結果

[%][億円] ※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(12/5~)						
~1年	1,500	2,139	1,501	▲0.049	▲0.020	34.8
1~3年	3,250	9,155	3,255	▲0.012	▲0.010	75.5
3~5年	3,250	7,117	3,259	▲0.009	▲0.008	77.6
10~25年	1,500	3,464	1,506	▲0.003	▲0.001	44.7
国債補充供給(12/4~12/5)						
	5,212	5,212	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース 【億円】  
12月3日時点 6,623,500

所要	【億円】
今積期の所要準備額	3,912,200
12月5日以降の残り所要	
積数	500
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

12月6日	3ヶ月(第1273回)
12月9日	6ヶ月(第1274回)
12月13日	3ヶ月
12月18日	1年
国債入札予定	
12月5日	30年
12月10日	5年
12月17日	20年
12月26日	2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	1500	1,500	4	12月4日	0
1年超3年以下	3250	3,250	4 9 13 20	12月4日	3
3年超5年以下	3250	3,250	4 13 20 25	12月4日	3
5年超10年以下	3750	3,750	9 13 20 25	11月28日	4
10年超25年以下	1500	1,500	4 13 20	12月4日	2
25年超	750	750	9 25	11月22日	2
物価連動債	600	600	25	11月28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