



### 短期市場の推移

	11月29日	12月2日	12月3日	12月4日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.227
東京レポレート(TN)	0.240	0.240	0.240	0.240
無コール残	82,181	77,960	77,758	79,762
ON	35,100	30,859	30,207	31,371
その他	47,081	47,101	47,551	48,391
有コール残	38,206	39,031	40,005	39,489

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。  
 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	0.200	0.275	0.232	0.238
T/N	-	-	-	0.240
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.230	0.212
2W	-	-	0.300	0.215
3W	-	-	-	0.228
1M	-	-	0.610	0.256
2M	-	-	0.550	-
3M	-	-	0.480	0.341
6M	-	-	-	0.388
1Y	-	-	-	0.465

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

### 12月6日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
毎月勤労統計 (速報・10月)		(米)雇用統計(11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。一部金融機関による試し取りに加え、ビッド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+0.005%の0.232%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

ビッド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5日		12月6日		12月9日	
券	▲2,000		▲1,200		▲1,000	
財政	+2,400		▲7,700		+6,000	
過不足	+400		▲8,900		+5,000	
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	+9,300					
CP等買入			▲200			
社債等買入			▲200			
国債補完供給	+5,100	▲5,400	+5,400			
当座預金増減	+9,400		▲3,900		+5,000	
当座預金残高	5,298,200		5,294,300		5,299,300	
準備預金残高	4,746,600		主な需給要因			
積み終了先	4,746,500		国債発行(30年)		国庫短期証券発行償還(3M)	
超過準備	4,746,500					
非準備先残高	551,600					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	66.7%					
乖離率	33.2%					

### 12月5日のオペ結果

[%][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
国債補完供給(12/5~12/6)	5,508	5,508	▲0.050	▲0.050		
	3	3	▲0.050	▲0.050		

マネタリーベース [億円]  
12月4日時点 6,538,600

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,912,200
12月6日以降の残り所要	
積数	400
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10日	5年
12月17日	20年
12月26日	2年
1月7日	10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