



## デイリーシグナル

2024年12月20日(金)

### 短期市場の推移

	[億円] [%]			
	12月16日	12月17日	12月18日	12月19日
加重平均金利	0.227	0.227	0.226	0.227
東京レポレート(TN)	0.243	0.244	0.245	0.251
無コール残	81,716	82,799	81,470	80,958
ON	30,875	32,538	32,609	33,307
その他	50,841	50,261	48,861	47,651
有コール残	40,120	39,525	39,007	38,652

### 12月23日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
	-			-	
	-			-	
	-			-	

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 [%]

### 本日の市況

	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	0.228	0.227	0.234
T/N	-	-	-	0.242
S/N	-	-	-	-
1W	0.269	0.400	0.299	0.229
2W	-	-	-	0.228
3W	-	-	-	0.228
1M	0.290	0.310	0.303	0.233
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.460	0.331
6M	-	-	-	0.397
1Y	-	-	-	0.490

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

	[億円]			
	日銀速報		日銀予想	
	12月20日		12月23日	
券	▲2,700		▲2,400	
財政	+45,300		▲7,600	
過不足	+42,600		▲10,000	
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート
国債買入				+11,400
CP等買入	▲400		▲300	
社債等買入	▲500	+200		
国債補完供給	+4,300	▲11,600	+11,600	
当座預金増減	+34,600		+12,700	
当座預金残高	5,336,900		5,349,600	
準備預金残高	4,805,400		主な需給要因	
積み終了先	4,803,800		国庫短期証券発行償還(3M)	
超過準備	4,798,800			
非準備先残高	531,500			
準備預金進捗率	99.6%			
平均	22.6%			
乖離率	77.0%			

### 12月20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
国債買入(12/23~)						
1~3年	3,250	9,235	3,253	▲0.050	▲0.046	15.5
3~5年	3,250	12,986	3,253	▲0.051	▲0.050	92.5
5~10年	3,750	9,218	3,756	▲0.048	▲0.047	73.9
10~25年	1,500	2,529	1,502	▲0.034	▲0.024	38.2
国債補完供給(12/20~12/23)						
	12,104	12,104	0.050	0.050		
	0	0				

マネタリーベース	[億円]	所要	[億円]
12月19日時点	6,574,500	今積期の所要準備額	4,063,800
		12月23日以降の残り所要	
		積数	17,900
		平均	700

### 国庫短期証券入札予定

1月7日	3ヶ月
1月9日	6ヶ月
1月10日	3ヶ月
1月16日	1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20日	0
3年超5年以下	3250	3,250	4	13	20	25	12月20日	1
5年超10年以下	3750	3,750	9	13	20	25	12月20日	1
10年超25年以下	1500	1,500	4	13	20		12月20日	0
25年超	750	750	9	25			12月9日	1
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