



### 短期市場の推移

	12月19日	12月20日	12月23日	12月24日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.227
東京レボレート(TN)	0.251	0.242	0.239	0.238
無コール残	80,958	77,261	74,736	76,242
ON	33,307	33,750	31,370	29,756
その他	47,651	43,511	43,366	46,486
有コール残	38,652	41,352	40,233	40,453

### 12月26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	0.219	0.228	0.227	0.247
T/N	-	-	-	0.239
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.201
2W	-	-	0.320	0.207
3W	-	-	-	0.216
1M	-	-	0.350	0.223
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.460	0.324
6M	-	-	-	0.396
1Y	-	-	-	0.492

### 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。

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25日	12月26日	12月25日	12月26日	12月27日
券	▲2,600	▲2,700	▲2,700	▲2,700	▲3,000
財政	+4,200	+11,100	+8,400	+8,400	+4,000
過不足	+1,600	+8,400	+5,700	+5,700	+1,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+8,500	
共通担保(全店)	▲8,000	+8,000			
CP等買入	▲200		▲100		
社債等買入	▲500				
国債補充供給	+6,300	▲5,700	+5,700		
当座預金増減	+1,500	+22,500	+1,000		
当座預金残高	5,324,700	5,347,200	5,348,200		
準備預金残高	4,837,800	主な需給要因			
積み終了先	4,836,100				
超過準備	4,836,000				
非準備先残高	486,900				
準備預金進捗率	99.7%				
平均	32.3%				
乖離率	67.4%				

### 12月25日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(12/26~)						
3~5年	3,250	10,215	3,254	▲0.011	▲0.009	54.4
5~10年	3,750	11,139	3,754	▲0.010	▲0.008	56.0
25年~	750	2,659	753	▲0.004	▲0.003	19.1
物価連動	600	2,501	600	▲0.250	▲0.327	4.4
CP等買入(12/30~)						
	2,000	4,677	1,992	0.457	0.534	13.0
国債補充供給(12/25~12/26)						
	5,878	5,878	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

### マネタリーベース

12月24日時点 6,603,500

### 所要

今積期の所要準備額	12月26日以降の残り所要
4,063,800	積数 12,000
	平均 600

### 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
12月26日	2年
1月7日	10年
1月9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	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25日	0
5年超10年以下	3750	3,750	9 13 20 25	12月25日	0
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25日	0
物価連動債	600	600	25	12月25日	0
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