

# DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2020年11月26日(木)

## 短期市場の推移

	11月19日	11月20日	11月24日	11月25日
加重平均金利	▲0.034	▲0.033	▲0.031	▲0.030
東京レポレート(ON)	▲0.100	▲0.081	▲0.081	▲0.079
無コール残	109,162	124,507	104,410	102,138
ON	66,954	80,109	65,392	61,220
その他	42,208	44,398	39,018	40,918
有コール残	20,837	22,589	22,414	22,276

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。

## 11月27日の予定(時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

## 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	▲0.080	0.001	▲0.030	▲0.078
T/N	▲0.020	▲0.001	▲0.007	▲0.085
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.025	▲0.020	▲0.021	▲0.085
2W	▲0.018	0.001	▲0.005	▲0.088
3W	-	-	-	▲0.093
1M	-	-	-	▲0.098
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.109
6M	-	-	-	▲0.132
1Y	-	-	-	▲0.155

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

## 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.020%の出合から始まり、その後は▲0.050%~▲0.015%の水準で出合が見られた。同加重平均金利(速報)は、前営業日対比横這いの▲0.030%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.045	▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.050 ~ ▲0.015

## 翌営業日のマーケット

週末3日積みということもあり、ビッドサイドの取り上がる動きが予想され、出合水準は、本日対比やや上昇すると思われる。

## 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	11月26日	11月27日	11月27日	11月30日	11月30日
券	▲1,400	▲1,000	▲1,000	▲400	▲400
財政	▲6,100	+500	+500	+1,900	+1,900
過不足	▲7,500	▲500	▲500	+1,500	+1,500
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入				+25,000	
国債買入				+11,000	
CP等買入	▲100	▲700	▲700	+6,000	
社債等買入		▲200	▲200		
国債補完供給	+200				
当座預金増減	▲7,400	+40,600	+40,600	+1,500	+1,500
当座預金残高	4,828,600	4,869,200	4,869,200	4,870,700	4,870,700
準備預金残高	4,256,800	主な需給要因			
積み終了先	4,256,500				
超過準備	4,256,500				
非準備先残高	571,800				
準備預金進捗率	99.9%				
平均	36.7%				
乖離率	63.2%				

## 11月26日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国庫短期証券買入(11/27~)	25,000	60,830	25,005	0.003	0.004	65.9
国債買入(11/27~)						
1~3年	5,000	9,004	5,005	▲0.005	▲0.004	81.6
5~10年	4,200	10,280	4,207	0.003	0.003	72.4
10~25年	1,200	5,045	1,209	0.003	0.003	72.7
物価連動	300	1,767	301	▲0.140	▲0.197	26.4
国債補完供給(11/26~11/27)						
0			0			
0			0			

マナタリーベース [億円]  
11月25日時点 6,024,300

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,451,500  
11月27日以降の残り所要積数 2,000  
平均 100

## 国庫短期証券入札予定

11月27日	3ヶ月	第955回
12月4日	3ヶ月	
12月9日	6ヶ月	
12月11日	3ヶ月	
国債入札予定		
11月27日	2年	
12月1日	10年	
12月3日	30年	
12月8日	5年	

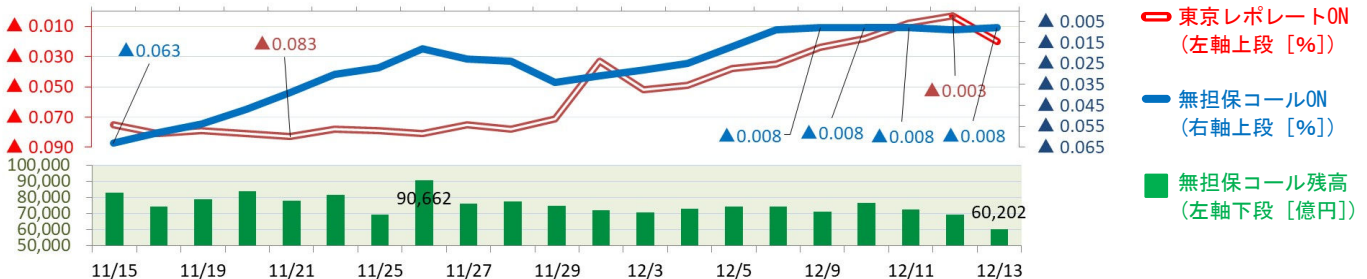
## 今月の国債買入オペ予定

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	1,000~2,000	1,500	月2回程度	11月9日	1
1年超3年以下	3,500~6,500	5,000	5 11 17 24 26	11月26日	0
3年超5年以下	2,500~6,000	4,200	5 11 17 24 30	11月24日	1
5年超10年以下	2,500~6,000	4,200	9 11 17 24 26	11月26日	0
10年超25年以下	500~2,000	1,200	9 26	11月26日	0
25年超	0~500	300	5 30	11月5日	1
物価連動債	300	300	月2回程度	11月26日	0
変動利付債<偶数月>	500	500	月1回	10月7日	-

## 1年前の市場推移

○2019年11月積み期 [11月15日~12月13日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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