



### 短期市場の推移

	11月5日	11月6日	11月7日	11月8日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.227
東京レポレート(TN)	0.238	0.233	0.231	0.235
無コール残	82,693	82,931	81,928	80,824
ON	32,818	33,326	33,013	30,414
その他	49,875	49,605	48,915	50,410
有コール残	37,387	36,888	37,162	37,266

[億円] [%]

### 11月12日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) ウォラ-FRB理事の講演	-
-	-	-	-
-	-	-	-

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	0.220	0.295	0.227	0.243
T/N	-	-	-	0.237
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.226	0.207
2W	-	-	0.227	0.207
3W	-	-	0.380	0.207
1M	-	-	-	0.209
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.247
6M	-	-	-	0.310
1Y	-	-	-	0.366

### 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0.226%~0.227%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、東京レポ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	
	11月11日	11月12日	11月12日	11月13日	11月13日	11月13日
券		+400	+200	+0	+0	
財政		▲100	▲7,200	+3,000		
過不足		+300	▲7,000	+3,000		
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
共通担保(全店)					▲8,000	
CP等買入	▲100					
国債補完供給	+7,800	▲5,800	+5,800			
当座預金増減		+2,200	▲1,200	▲5,000		
当座預金残高		5,465,400	5,464,200	5,459,200		
準備預金残高		4,906,700	主な需給要因			
積み終了先		4,906,600	国債発行	源泉所得税揚げ		
超過準備		4,906,600	(物運10年)			
非準備先残高		558,700				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		87.1%				
乖離率		12.8%				

### 11月11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
国債補完供給(11/11~11/12)	5,918	5,918	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
11月8日時点 6,705,800

所要	所要
今積期の所要準備額	4,035,500
11月12日以降の残り所要	
積数	100
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

11月15日	3ヶ月(第1269回)
11月19日	1年
11月22日	3ヶ月
11月29日	3ヶ月
11月13日	30年
11月15日	5年
11月21日	20年
11月27日	40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	6		0
1年超3年以下	3250	3,250	6 12 18 22	11月6日	3
3年超5年以下	3250	3,250	6 12 22 28	11月6日	3
5年超10年以下	3750	3,750	12 18 22 28	10月28日	4
10年超25年以下	1500	1,500	12 18 28	10月28日	3
25年超	750	750	6 22	11月6日	1
物価連動債	600	600	28	10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