



短期市場の推移

	11月13日	11月14日	11月15日	11月18日
加重平均金利	0.228	0.227	0.227	0.227
東京レポレート(TN)	0.222	0.204	0.235	0.234
無コール残	79,627	78,248	79,790	76,931
ON	31,127	29,898	31,720	28,451
その他	48,500	48,350	48,070	48,480
有コール残	39,438	40,043	41,495	39,433

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 [%]

11月20日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	10月の貿易収支		-	
	-		-	
	-		-	

	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	0.275	0.227	0.231
T/N	-	-	-	0.238
S/N	-	-	-	-
1W	0.268	0.390	0.296	0.209
2W	-	-	-	0.209
3W	-	-	-	0.212
1M	-	-	0.340	0.213
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.272
6M	-	-	-	0.352
1Y	-	-	-	0.407

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	
	11月19日	11月20日	11月20日	11月21日	11月21日	11月21日
券	▲100		▲200		▲1,000	
財政	+2,700		▲11,800		+1,000	
過不足		+2,600		▲12,000		+0
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		+8,100				
CP等買入	▲100		▲100			
国債補完供給	+5,900	▲8,600	+8,600			
当座預金増減		+7,900		▲3,500		+0
当座預金残高		5,451,200		5,447,700		5,447,700
準備預金残高		4,891,500				主な需給要因
積み終了先		4,875,600				流動性供給
超過準備		4,873,300				国庫短期証券発行・償還(1Y)
非準備先残高		559,700				
準備預金進捗率		99.2%				
平均		13.3%				
乖離率		85.8%				

11月19日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
米ドル資金供給(11/21~11/29)	1	1	4.830	4.830		
国債補完供給(11/19~11/20)	9,011	9,011	▲0.050	▲0.050		
米ドル資金供給用担保国債供給(11/20~12/2)	5,000	2	2	0.220	0.220	

マネタリーベース	所要
11月18日時点 6,685,100	今積期の所要準備額 3,912,200
	11月20日以降の残り所要 積数 33,000
	平均 1,300

国庫短期証券入札予定

11月22日	3ヶ月(第1271回)
11月29日	3ヶ月
12月6日	3ヶ月
12月9日	6ヶ月

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				11月6日	0
1年超3年以下	3250	3,250	6	12	18	22	11月18日	1
3年超5年以下	3250	3,250	6	12	22	28	11月12日	2
5年超10年以下	3750	3,750	12	18	22	28	11月18日	2
10年超25年以下	1500	1,500	12	18	28		11月18日	1
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	-

国債入札予定

11月21日	20年
11月27日	40年
11月29日	2年
12月3日	10年

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