



短期市場の推移

	11月15日	11月18日	11月19日	11月20日
加重平均金利	0.227	0.227	0.227	0.227
東京レポレート(TN)	0.235	0.234	0.238	0.238
無コール残	79,790	76,931	81,224	79,610
ON	31,720	28,451	31,974	31,680
その他	48,070	48,480	49,250	47,930
有コール残	41,495	39,433	40,148	40,078

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 [%]

	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	0.234
T/N	-	-	-	0.224
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.211
2W	-	-	-	0.212
3W	-	-	-	0.212
1M	-	-	0.460	0.216
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.275
6M	-	-	-	0.354
1Y	-	-	-	0.415

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

11月22日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	10月の全国消費者物価		(米)	11月の製造業・サービス業PMI (速報)	
			(欧)	11月の製造業・サービス業PMI (速報)	
			(欧)	ラガルドECB総裁の講演	

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21日	11月22日	11月22日	11月25日	11月25日	11月25日
券	▲700	▲500	▲500	▲500	▲500	+0
財政	+4,200	▲14,100	▲14,100	+19,000	+19,000	+19,000
過不足	+3,500	▲14,600	▲14,600	+19,000	+19,000	+19,000
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
CP等買入	▲200	▲500	▲500			
社債等買入	+200					
国債補完供給	+4,700	▲5,300	+5,300			
当座預金増減	+2,900	▲9,800	▲9,800	+19,000	+19,000	+19,000
当座預金残高	5,447,700	5,437,900	5,437,900	5,456,900	5,456,900	5,456,900
準備預金残高	4,892,100	主な需給要因				
積み終了先	4,889,900	国債発行(20年)	国庫短期証券発行・償還(3M)			
超過準備	4,889,500					
非準備先残高	555,600					
準備預金進捗率	99.5%					
平均	20.0%					
乖離率	79.5%					

11月21日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(11/21~11/22)	5,424	5,424	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]
 11月20日時点 6,686,900

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,912,200
11月22日以降の残り所要	
積数	19,600
平均	800

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	-

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