



## デイリーシグナル

2024年11月25日(月)

### 短期市場の推移

	11月19日	11月20日	11月21日	11月22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	0.238	0.224	0.238
無コール残	81,224	79,610	78,766	77,239
ON	31,974	31,680	30,046	30,359
その他	49,250	47,930	48,720	46,880
有コール残	40,148	40,078	39,979	40,594

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	0.228	0.227	0.234
T/N	-	-	-	0.230
S/N	-	-	-	-
1W	0.231	0.278	0.270	0.212
2W	0.227	0.360	0.237	0.212
3W	-	-	-	0.213
1M	-	-	-	0.217
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.420	0.273
6M	-	-	-	0.360
1Y	-	-	-	0.421

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26日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
14:00	10月の基調的なインフレ率を捕捉するための指標		(米) FOMC議事録 (11/6~11/7 開催分)	
	-		-	
	-		-	

### 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25日	11月26日	11月26日	11月27日	11月27日	11月28日
券	▲400	▲1,000	▲1,000	▲1,000	▲1,000	▲1,000
財政	+11,400	▲11,200	▲11,200	▲4,200	▲4,200	▲5,200
過不足		+11,000	▲12,200	▲5,200	▲5,200	▲5,200
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		+11,000				
共通担保(全店)					▲8,000	
CP等買入	▲300	▲200	▲200			
国債補完供給	+4,800	▲4,800	+4,800			
当座預金増減	+21,700	▲7,600	▲7,600	▲13,200	▲13,200	▲13,200
当座預金残高	5,453,800	5,446,200	5,446,200	5,433,000	5,433,000	5,433,000
準備預金残高	4,907,300	主な需給要因				
積み終了先	4,905,700	流動性供給				
超過準備	4,905,700					
非準備預金残高	546,500					
準備預金進捗率	99.7%					
平均	33.3%					
乖離率	66.4%					

### 11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
国債補完供給(11/25~11/26)	4,956	4,956	▲0.050	▲0.050		
	0	0				

マネタリーベース [億円]  
 11月22日時点 6,675,400

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,912,200
11月26日以降の残り所要	
積数	12,200
平均	600

### 国庫短期証券入札予定

11月29日	3ヶ月(第1272回)
12月6日	3ヶ月
12月9日	6ヶ月
12月13日	3ヶ月

### 国債入札予定

11月27日	40年
11月29日	2年
12月3日	10年
12月5日	30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				11月6日	0
1年超3年以下	3250	3,250	6	12	18	22	11月22日	0
3年超5年以下	3250	3,250	6	12	22	28	11月22日	1
5年超10年以下	3750	3,750	12	18	22	28	11月22日	1
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22日	0
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