



### 短期市場の推移

	11月20日	11月21日	11月22日	11月25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	0.224	0.238	0.230
無コール残	79,610	78,766	77,239	76,641
ON	31,680	30,046	30,359	29,961
その他	47,930	48,720	46,880	46,680
有コール残	40,078	39,979	40,594	39,689

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	0.215	0.275	0.228	0.176
T/N	-	-	-	0.152
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.390	0.203
2W	-	-	0.380	0.206
3W	-	-	-	0.209
1M	-	-	-	0.216
2M	-	-	-	-
3M	0.330	0.380	0.338	0.286
6M	-	-	-	0.362
1Y	-	-	-	0.425

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27日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) GDP (2次速報値・7~9月)	-
-	-	-	-
-	-	-	-

### 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+0.001%の0.228%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26日	11月27日	11月27日	11月28日	11月28日	11月29日
券	▲1,000	▲800	▲800	▲800	▲800	+0
財政	▲13,300	▲4,700	▲4,700	▲11,000	▲11,000	▲11,000
過不足	▲14,300	▲5,500	▲5,500	▲11,000	▲11,000	▲11,000
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	+8,000		
CP等買入	▲200		▲300			
国債補完供給	+4,800	▲7,400	+7,400			
当座預金増減	▲17,100	+1,600	+1,600	▲11,000	▲11,000	▲11,000
当座預金残高	5,436,700	5,438,300	5,438,300	5,427,300	5,427,300	5,427,300
準備預金残高	4,883,800	4,882,200	4,882,200	4,882,200	4,882,200	4,882,200
積み終了先	4,882,200	4,882,100	4,882,100	4,882,100	4,882,100	4,882,100
超過準備	4,882,100	4,882,100	4,882,100	4,882,100	4,882,100	4,882,100
非準備先残高	552,900	552,900	552,900	552,900	552,900	552,900
準備預金進捗率	99.7%	99.7%	99.7%	99.7%	99.7%	99.7%
平均	36.7%	36.7%	36.7%	36.7%	36.7%	36.7%
乖離率	63.1%	63.1%	63.1%	63.1%	63.1%	63.1%

### 11月26日のオペ結果

[%][億円] ※米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
米ドル資金供給(11/29~12/5)	2	2	4.830	4.830		
CP等買入(11/29~)	2,000	5,749	1,996	0.452	0.483	66.7
国債補完供給(11/26~11/27)	7,329	7,329	▲0.050	▲0.050		
	393	393	▲0.050	▲0.050		
共通担保(全店)(11/27~12/11)	8,000	13,308	8,005		60.2	

マネタリーベース [億円]  
11月25日時点 6,697,600

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,912,200
11月27日以降の残り所要	
積数	10,500
平均	600

### 国債短期証券入札予定

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
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	12	18	22	11月6日	0
1年超3年以下	3250	3,250	6	12	18	28	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