

### 短期市場の推移

	11月21日	11月22日	11月26日	11月27日
加重平均金利	▲0.069	▲0.071	▲0.070	▲0.073
東京レポレート(ON)	▲0.137	▲0.134	▲0.126	▲0.126
無コール残	84,506	89,992	80,786	84,394
ON	49,596	55,902	47,796	52,404
その他	34,910	34,090	32,990	31,990
有コール残	14,191	13,207	20,739	15,422

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。

### 11月29日の予定(時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50 製造業部門別投入・産出物価指数(10月)	-	0:00 (米)10月新築住宅販売件数	58.2万戸
10:30 【挨拶】政井審議委員(福岡)	-	22:30 (米)新規失業保険申請件数(前週分)	-
		(米)11月のFOMC議事録公表	

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 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	▲0.086	0.001	▲0.070	▲0.122
T/N	-	-	▲0.015	▲0.160
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.045	▲0.035	▲0.040	▲0.170
2W	▲0.040	0.000	▲0.030	▲0.167
3W	-	-	-	▲0.168
1M	-	-	0.020	▲0.170
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.171
6M	-	-	-	▲0.164
1Y	-	-	-	▲0.163

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

### 本日の市況

無担保コールON物は、▲0.086%の合出から始まった。ビッドサイドの調達姿勢に大きな変化はなく、その後は主に▲0.086%~▲0.050%の水準で取引された。同加重平均金利(速報値)は前営業日対比+0.003%の▲0.070%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.086 ~ ▲0.086	▲0.086 ~ ▲0.086	▲0.086 ~ ▲0.050

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの調達姿勢は変わらず、軟調な地合が継続すると予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月28日	11月29日	11月29日	11月30日	11月30日	11月31日
券	▲400	▲1,600	▲1,600	▲1,000	▲1,000	▲1,000
財政	▲4,800	+400	+400	+9,000	+9,000	+9,000
過不足	▲5,200	▲1,200	▲1,200	+8,000	+8,000	+8,000
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
国庫短期証券買入		+1,000				
国債買入				+7,900		
CP等買入	▲200		▲100			+2,000
社債等買入	▲100					
ETF買入				+300		
国債補完供給	+100					
当座預金増減	▲4,400	+6,900	+6,900	+10,000	+10,000	+10,000
当座預金残高	3,907,000	3,913,900	3,913,900	3,923,900	3,923,900	3,923,900
準備預金残高	3,414,700	主な需給要因				
積み終了先	3,414,200					
超過準備	3,414,200					
非準預先残高	492,300					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	43.3%					
乖離率	56.5%					

### 11月28日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債買入(11/29~)						
1~3年	3,500	9,836	3,506	0.001	0.002	31.2
3~5年	4,000	14,866	4,008	0.001	0.002	22.3
物価連動	250	1,464	252	▲0.160	▲0.203	54.5
国債補完供給(11/28~11/29)						
10,804	17	17	▲0.600	▲0.600		

マナタリーベース	所要
11月27日時点 5,012,800	今積期の所要準備額 3,011,000
	11月29日以降の残り所要積数 3,800
	平均 200

### 国庫短期証券入札予定

11月30日	3ヶ月	第799回
12月6日	6ヶ月	
12月7日	3ヶ月	
12月14日	3ヶ月	
国債入札予定		
11月29日	2年	
12月4日	10年	
12月11日	30年	
12月13日	5年	

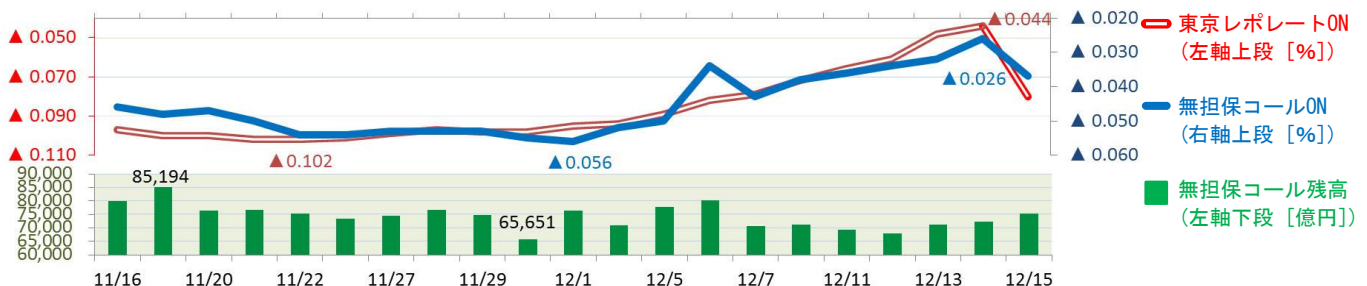
### 今月の国債買入オペ予定

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	11月19日	0
1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500			
3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	2 9 19 28	11月28日	0
5年超10年以下	3,000~6,000 程度	4,500	2 12 16 26 30	11月26日	1
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	1,800			
25年超	100~1,000 程度	500	5 9 16 26 30	11月26日	1
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	11月28日	0
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	10月17日	-

### 1年前の市場推移

○2017年11月積み期 [11月16日~12月15日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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(登号)第243号 加入協会 日本証券業協会