



### 短期市場の推移

	10月13日	10月14日	10月15日	10月18日
加重平均金利	▲0.040	▲0.052	▲0.046	▲0.039
東京レボレート(TN)	▲0.124	▲0.135	▲0.096	▲0.097
無コール残	143,526	152,472	140,288	159,214
ON	67,053	74,199	72,665	85,531
その他	76,473	78,273	67,623	73,683
有コール残	17,193	19,121	19,853	17,672

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レボ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)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.075	0.001	▲0.038	▲0.096
T/N	-	-	▲0.035	▲0.097
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.010	0.000	▲0.008	▲0.100
2W	▲0.040	▲0.001	▲0.016	▲0.102
3W	-	-	-	▲0.104
1M	▲0.001	0.150	0.040	▲0.106
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.114
6M	-	-	-	▲0.121
1Y	-	-	-	▲0.131

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

### 10月20日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想	
8:50	9月貿易収支	-5019億円	15:00	(英)9月消費者物価コア指数[前年比]	-
	-	-	15:00	(英)9月生産者物価産出指数[前年比]	-
	-	-	17:00	(欧)8月経常収支	-

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.040%の合出から始まり、その後は主に▲0.070%~▲0.010%の水準で合出が見られた。出合いの水準はほぼ横ばいとなり、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.038%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.075 ~ ▲0.070	▲0.050 ~ ▲0.050	▲0.075 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

引き続き地銀業態の調達ニーズは強く、出合いの水準は本日対比で若干の上昇と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	10月19日		10月20日		10月21日	
券	▲200		▲1,000		▲1,000	
財政	+4,600		▲34,900		+1,000	
過不足	+4,400		▲35,900		+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
CP等買入	▲300		▲600			
当座預金増減	+4,100		▲36,500		+0	
当座預金残高	5,422,600		5,386,100		5,386,100	
準備預金残高	4,774,800		主な需給要因			
積み終了先	4,774,100		国債発行(20年)			
超過準備	4,773,700		国庫短期証券			
非準備先残高	647,800		発行・償還(1Y)			
準備預金進捗率	99.8%					
平均	12.9%					
乖離率	86.9%					

### 10月19日のオペ結果

オベ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

米ドル資金供給(10/21~10/28)	1	1	0.330	0.330
国債補充供給(10/19~10/20)	16	16	▲0.350	▲0.350
	0	0		

マネタリーベース [億円]  
10月18日時点 6,635,200

所要	所要準備額
今積期の所要準備額	3,735,100
10月20日以降の残り所要	
積数	5,800
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

10月21日	6ヶ月(第1032回)
10月22日	3ヶ月(第1033回)
10月29日	3ヶ月
11月5日	3ヶ月

### 国債入札予定

10月27日	2年
11月1日	10年
11月4日	物価連動
11月9日	30年

### 今月の国債買入オペ予定

オベ種類	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	月1回	10月8日	0
1年超3年以下	4500	4,500	4 8 13 20	10月13日	1
3年超5年以下	4500	4,500	4 8 20 26	10月8日	2
5年超10年以下	4250	4,250	8 13 20 26	10月13日	2
10年超25年以下	1500	1,500	4	10月4日	0
25年超	500	500	20	9月24日	1
物価連動債	600	600	月1回	9月29日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月13日	0

### 1年前の市場推移

○2020年10月積み期 [10月16日~11月13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。



東京レボレートTN (左軸上段 [%])  
 無担保コールON (右軸上段 [%])  
 無担保コール残高 (左軸下段 [億円])

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