



### 短期市場の推移

	10月20日	10月21日	10月22日	10月25日
加重平均金利	▲0.036	▲0.031	▲0.028	▲0.027
東京レポレート(TN)	▲0.101	▲0.101	▲0.096	▲0.095
無コール残	171,660	178,692	173,937	174,774
ON	92,332	97,804	92,059	91,596
その他	79,328	80,888	81,878	83,178
有コール残	17,203	17,075	19,050	17,698

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	▲0.068	0.001	▲0.026	▲0.094
T/N	-	-	▲0.033	▲0.097
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.008	0.000	▲0.007	▲0.098
2W	-	-	▲0.010	▲0.099
3W	-	-	-	▲0.101
1M	-	-	-	▲0.105
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.113
6M	-	-	-	▲0.120
1Y	-	-	-	▲0.130

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

### 10月27日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀 金融政策決定会合 (28日まで)		21:30 (米)9月耐久財受注 [前月比]	-0.5%
		(米)週間 MBA住宅ローン 申請指数	-

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▲0.030%の合出から始まり、その後は主に▲0.055%~▲0.010%の水準で合出が見られた。同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.026%となった。

都銀・信託	証券	地銀
-	-	▲0.065 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

引き続き地銀業態を中心に調達ニーズが強く、堅調な地合で推移すると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	10月26日		10月27日		10月28日	
券	▲600		▲800		▲1,000	
財政	▲2,000		+500		+3,000	
過不足	▲2,600		▲300		+2,000	
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				+9,500		
共通担保(全店)			▲2,400	+2,400		
CP等買入	▲700					
国債補充供給	+200	▲200	+200			
新型コロナ対応金融支援特別					▲47,200	
当座預金増減	▲3,300		+10,200		▲45,200	
当座預金残高	5,405,200		5,415,400		5,370,200	
準備預金残高	4,757,000		主な需給要因			
積み終了先	4,756,600					
超過準備	4,756,600					
非準備先残高	648,200					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	35.5%					
乖離率	64.4%					

### 10月26日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(10/27~)	1,000	9,477	1,000	0.008	0.008	
国債買入(10/27~)	3~5年	4,500	12,914	4,506	0.006	0.007 25.3
	5~10年	4,250	9,264	4,261	0.005	0.005 77.7
物価連動	600	2,249	603	0.040	▲0.027	33.7
米ドル資金供給(10/28~11/4)	0	0	0.330	0.330		
CP等買入(10/29~)	5,000	7,257	4,969	▲0.015	▲0.012	55.9
国債補充供給(10/26~10/27)	188	188	▲0.350	▲0.350		
	0	0				
共通担保(全店)(10/27~11/10)	20,000	2,361	2,361			

マネタリーベース [億円]  
 10月25日時点 6,629,200

所要	今積期の所要準備額
10月27日以降の残り所要	3,735,100
積数	2,400
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

10月29日	3ヶ月(第1034回)
11月5日	3ヶ月
11月9日	6ヶ月
11月12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

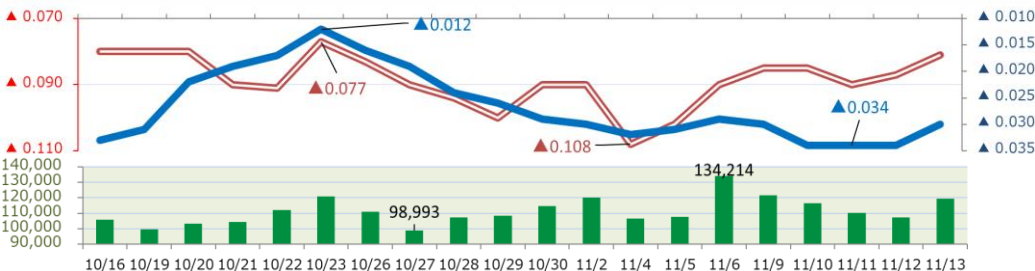
### 今月の国債買入オペ予定

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

### 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。



東京レポレート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