



### 短期市場の推移

	11月8日	11月9日	11月10日	11月11日
加重平均金利	▲0.045	▲0.051	▲0.049	▲0.047
東京レボレート(TN)	▲0.093	▲0.086	▲0.086	▲0.085
無コール残	151,532	142,751	151,154	141,261
ON	69,774	61,093	68,626	67,083
その他	81,758	81,658	82,528	74,178
有コール残	17,816	17,899	18,858	19,198

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	▲0.085	0.001	▲0.038	▲0.083
T/N	-	-	▲0.040	▲0.085
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.003	▲0.001	▲0.001	▲0.093
2W	▲0.050	▲0.001	▲0.030	▲0.095
3W	-	-	-	▲0.100
1M	▲0.009	0.010	▲0.002	▲0.102
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.114
6M	-	-	-	▲0.120
1Y	-	-	-	▲0.130

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

### 11月15日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	7-9月期国内総生産(GDP)速報値[前期比年率]	▲0.7%	22:30 (米)11月ニューヨーク連銀製造業景気指数
10:00	黒田日銀総裁挨拶(名古屋)	-	-

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%の出合から始まり、その後は主に▲0.060%~▲0.020%の水準で出合が見られた。週末3日積みのため意欲的に調達に動く先も見られ、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.009%の▲0.038%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.085 ~ ▲0.085	▲0.040 ~ ▲0.030	▲0.060 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

積み最終日の調整のための調達ニーズにより、出合いの水準は上昇すると予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月12日	11月15日	11月15日	11月16日	11月16日	11月16日
券	+200	+400	+400	+0	+0	+0
財政	▲6,100	+6,800	+6,800	+3,000	+3,000	+3,000
過不足	▲5,900	+7,200	+7,200	+3,000	+3,000	+3,000
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				
CP等買入	▲300		▲800			+5,000
国債補充供給	+200					
当座預金増減	▲5,000	+6,400	+6,400	+8,000	+8,000	+8,000
当座預金残高	5,373,500	5,379,900	5,379,900	5,387,900	5,387,900	5,387,900
準備預金残高	4,774,500					
積み終了先	4,774,500	国庫短期証券発行・償還(3M)				
超過準備	4,774,500					
非準備先残高	599,000					
準備預金進捗率	100.0%					
平均乖離率	96.8%					
乖離率	3.2%					

### 11月12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
------	------	----	----	----	----	----

国債補充供給(11/12~11/15)	19	19	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
 11月11日時点 6,600,500

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,741,700
11月15日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

### 国庫短期証券入札予定

11月18日	1年(第1038回)
11月19日	3ヶ月(第1039回)
11月24日	6ヶ月
11月26日	3ヶ月

### 国債入札予定

11月16日	5年
11月18日	20年
11月25日	40年
11月30日	2年

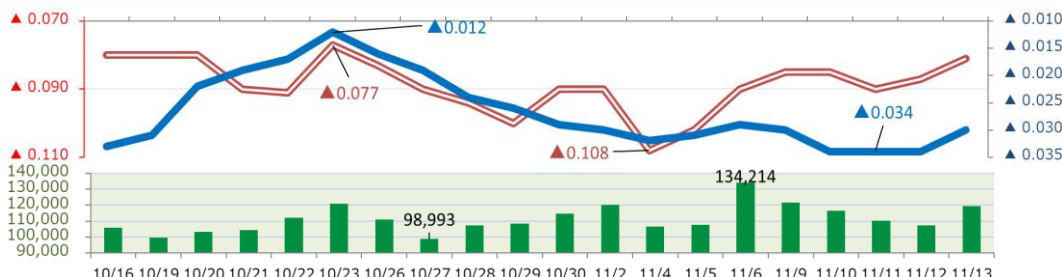
### 今月の国債買入オペ予定

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
1年超3年以下	4500	4,500	2 10 17 24	11月10日	2
3年超5年以下	4500	4,500	2 10 24 29	11月10日	2
5年超10年以下	4250	4,250	10 17 24 29	11月10日	3
10年超25年以下	1500	1,500	2	11月2日	0
25年超	500	500	17	10月20日	1
物価連動債	600	600	月1回	10月26日	1
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