



### 短期市場の推移

	11月17日	11月18日	11月19日	11月22日
加重平均金利	▲0.037	▲0.038	▲0.037	▲0.038
東京レボレート(TN)	▲0.100	▲0.102	▲0.105	▲0.104
無コール残	176,711	172,653	176,890	173,297
ON	95,743	91,415	97,617	92,974
その他	80,968	81,238	79,273	80,323
有コール残	18,226	17,154	17,211	17,281

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	▲0.041	▲0.100
T/N	-	-	▲0.043	▲0.105
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.030	▲0.001	▲0.027	▲0.105
2W	▲0.020	0.100	0.040	▲0.105
3W	-	-	▲0.002	▲0.105
1M	-	-	-	▲0.107
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.116
6M	-	-	-	▲0.123
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25日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
9月 景気動向指数・改定値 (内閣府)	-	(米)休場 (感謝祭)	-
-	-	(米)10月個人消費支出(PCE)価格コア指数(前年比)	4.1%
-	-	-	-

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%の出会いから始まり、その後は主に▲0.045%~▲0.020%の水準で出会いが見られた。調達サイドの動向に大きな変化はなく、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.003%の▲0.041%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.078 ~ ▲0.078	- ~ -	▲0.045 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

大きな地合いの変化はないと思われ、出会い水準は本日対比横ばい圏を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	11月24日	11月25日	11月24日	11月25日	11月26日
券		▲400		▲1,500	▲1,000
財政		▲4,800		▲3,500	▲4,000
過不足		▲5,200		▲5,000	▲5,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+14,900	
共通担保(全店)	▲2,500	+2,600			
CP等買入	▲300		▲400		
社債等買入	▲100	+800	▲100		
国債補充供給		▲300	+300		
新型コロナ対応金融支援特別					▲55,500
当座預金増減		▲5,000		+9,700	▲60,500
当座預金残高		5,344,700		5,354,400	5,293,900
準備預金残高		4,697,500		4,697,100	
積み終了先		4,697,100		国庫短期証券発行・債	国債発行(40年)
超過準備		4,697,100		還(6M)	
非準備先残高		647,200			
準備預金進捗率		99.9%			
平均		30.0%			
乖離率		69.9%			

### 11月24日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(11/25~)						
~1年	1,500	4,512	1,503	0.008	0.017	63.8
1~3年	4,500	13,606	4,502	0.001	0.003	11.0
3~5年	4,500	7,517	4,504	0.003	0.005	46.7
5~10年	4,250	7,947	4,257	0.010	0.011	65.7
国債補充供給(11/24~11/25)						
	317	317	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナリーベース [億円]  
 11月22日時点 6,573,300

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,633,000
11月25日以降の残り所要	
積数	2,900
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

11月26日	3ヶ月(第1041回)
12月3日	3ヶ月
12月9日	6ヶ月
12月10日	3ヶ月
11月25日	40年
11月30日	2年
12月2日	10年
12月7日	30年

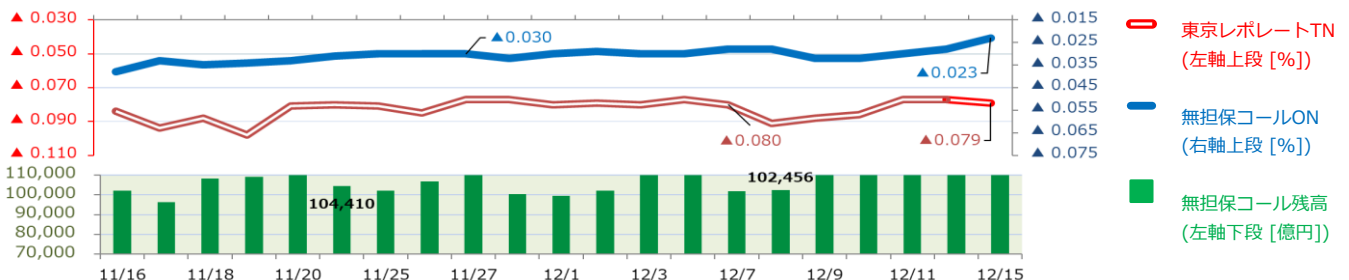
### 今月の国債買入オペ予定

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	11月24日	0
1年超3年以下	4500	4,500	2 10 17 24	11月24日	0
3年超5年以下	4500	4,500	2 10 24 29	11月24日	1
5年超10年以下	4250	4,250	10 17 24 29	11月24日	1
10年超25年以下	1500	1,500	2	11月2日	0
25年超	500	500	17	11月17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(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会