



### 短期市場の推移

	11月18日	11月19日	11月22日	11月24日
加重平均金利	▲0.038	▲0.037	▲0.038	▲0.041
東京レボレート(TN)	▲0.102	▲0.105	▲0.104	▲0.105
無コール残	172,653	176,890	173,297	169,169
ON	91,415	97,617	92,974	89,416
その他	81,238	79,273	80,323	79,753
有コール残	17,154	17,211	17,281	17,605

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	▲0.042	▲0.099
T/N	-	-	▲0.048	▲0.101
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	▲0.020	▲0.034	▲0.104
2W	▲0.030	▲0.008	▲0.016	▲0.104
3W	-	-	-	▲0.105
1M	▲0.030	▲0.007	▲0.019	▲0.109
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.050	▲0.117
6M	-	-	-	▲0.124
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

### 11月26日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
	-			-	
	-			-	
	-			-	

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。放出サイド・調達サイド共に大きな動向の変化はなく、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.042%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.050 ~ ▲0.050	▲0.045 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

放出サイド・調達サイドともに大きなニーズの変化はなく、出合水準は本日対比横ばいを予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月25日	11月26日	11月26日	11月29日	11月29日	11月29日
券	▲1,500	▲800	▲800	+1,000	+1,000	+1,000
財政	▲3,400	▲5,300	▲5,300	+9,500	+9,500	+9,500
過不足	▲4,900	▲6,100	▲6,100	+10,500	+10,500	+10,500
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
国債買入		+14,900				
CP等買入	▲400		▲200			
社債等買入	▲100		▲100			
国債補完供給	+300	▲100	+100			
新型コロナ対応金融支援特別			▲55,300	+69,200		
当座預金増減		+9,700	+7,600	+10,500	+10,500	+10,500
当座預金残高	5,354,400	5,362,000	5,362,000	5,372,500	5,372,500	5,372,500
準備預金残高	4,707,200					
積み終了先	4,706,800					
超過準備	4,706,800					
非準備先残高	647,200					
準備預金進捗率		99.9%				
平均		33.3%				
乖離率		66.6%				

### 11月25日のオペ結果

オベ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

CP等買入(11/30~)  
 5,000 7,822 4,999 ▲0.014 ▲0.011 29.4

国債補完供給(11/25~11/26)

133 133 ▲0.350 ▲0.350

0 0

新型コロナ対応金融支援特別(11/26~5/27)

69,228 69,228

マネタリーベース (億円)

11月24日時点 6,568,600

所要

今積期の所要準備額 3,633,000

11月26日以降の残り所要

積数 2,500

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

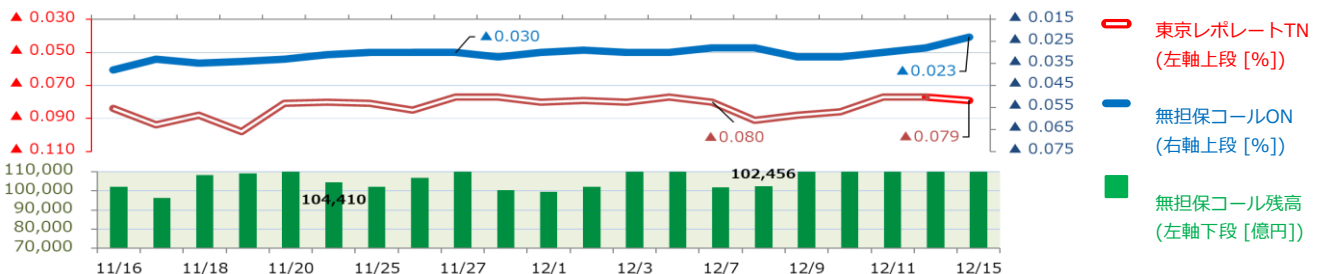
### 今月の国債買入オペ予定

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	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