



### 短期市場の推移

	11月22日	11月24日	11月25日	11月26日
加重平均金利	▲0.038	▲0.041	▲0.042	▲0.043
東京レポレート(TN)	▲0.104	▲0.105	▲0.101	▲0.100
無コール残	173,297	169,169	167,592	175,741
ON	92,974	89,416	86,489	94,163
その他	80,323	79,753	81,103	81,578
有コール残	17,281	17,605	17,273	17,370

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	▲0.085	0.001	▲0.047	▲0.098
T/N	-	-	▲0.055	▲0.100
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.015	0.120	0.000	▲0.103
2W	▲0.050	0.050	▲0.021	▲0.103
3W	-	-	▲0.035	▲0.105
1M	▲0.030	▲0.005	▲0.013	▲0.109
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.119
6M	-	-	-	▲0.126
1Y	-	-	-	▲0.134

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

### 11月30日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	10月有効求人倍率	1.17倍	-	-
8:30	10月失業率	+2.8%	-	-
8:50	10月鉱工業生産指数[前月比]	▲5.4%	-	-

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▲0.050%~▲0.010%の水準で出会いが見られた。オファーサイド・ビッドサイドとも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▲0.004%の▲0.047%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.085 ~ ▲0.085	▲0.060 ~ ▲0.060	▲0.060 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

大きな地合いの変化はなく、出会いの水準は本日対比横ばいと予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月29日	11月30日	11月30日	12月1日	12月1日	12月2日
債券	▲700	▲200	▲200	▲200	▲200	+0
財政	+900	+6,200	+6,200	+22,000	+22,000	+22,000
過不足	+200	+6,000	+6,000	▲22,000	▲22,000	▲22,000
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
国債買入				+9,400		
CP等買入	▲400		▲4,000	+5,000		
国債補完供給	+100	▲200	+200			
成長基盤強化支援					▲6,200	+2,500
当座預金増減	▲300	+16,600	+16,600	▲25,700	▲25,700	▲25,700
当座預金残高	5,359,100	5,375,700	5,375,700	5,350,000	5,350,000	5,350,000
準備預金残高	4,712,900	主な需給要因				
積み終了先	4,712,600	国債発行償還(2年)				
超過準備	4,712,600					
非準備先残高	646,200					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	46.7%					
乖離率	53.2%					

### 11月29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(11/30~)						
3~5年	4,500	9,714	4,502	0.000	0.000	90.7
5~10年	4,250	11,917	4,260	0.002	0.002	83.6
物価連動	600	1,524	601	▲0.010	▲0.153	13.0
国債補完供給(11/29~11/30)						
148	148	▲0.350	▲0.350			
0	0					

マネタリーベース (億円)  
 11月26日時点 6,585,700

所要	今積期の所要準備額
11月30日以降の残り所要	3,633,000
積数	1,100
平均	100

### 国債短期証券入札予定

12月3日	3ヶ月(第1042回)
12月9日	6ヶ月
12月10日	3ヶ月
12月14日	6ヶ月

### 国債入札予定

11月30日	2年
12月2日	10年
12月7日	30年
12月9日	5年

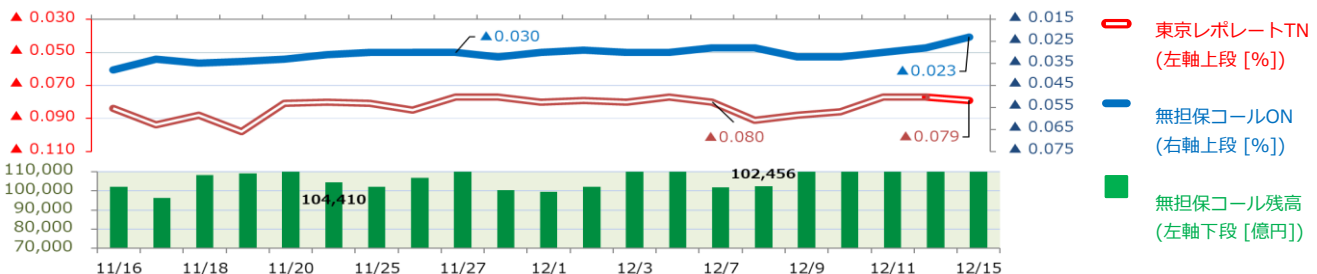
### 今月の国債買入オペ予定

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29日	0
5年超10年以下	4250	4,250	10 17 24 29	11月29日	0
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	11月29日	0
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