



### 短期市場の推移

	11月24日	11月25日	11月26日	11月29日
加重平均金利	▲0.041	▲0.042	▲0.043	▲0.047
東京レボレート(TN)	▲0.105	▲0.101	▲0.100	▲0.100
無コール残	169,169	167,592	175,741	167,841
ON	89,416	86,489	94,163	87,183
その他	79,753	81,103	81,578	80,658
有コール残	17,605	17,273	17,370	19,177

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	▲0.087	0.001	▲0.048	▲0.094
T/N	-	-	▲0.010	▲0.096
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.040	▲0.001	▲0.032	▲0.099
2W	▲0.050	0.001	▲0.033	▲0.100
3W	-	-	▲0.003	▲0.103
1M	-	-	▲0.005	▲0.112
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.119
6M	-	-	-	▲0.127
1Y	-	-	-	▲0.135

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

### 12月1日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
10:30	安達審議委員挨拶 (日銀)		0:00	(米)11月消費者信頼感指数	110.0
	-		22:15	(米)11月ADP全米雇用報告	51.5万人
	-			(米)地区連銀経済報告 (ページブック)公表	

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▲0.060%の出会いから始まり、その後は主に▲0.050%~▲0.020%の水準で出会いが見られた。引き続きビッドサイドの調達意欲はあまり強くなく、本日の同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.048%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.085 ~ ▲0.085	- ~ -	▲0.065 ~ ▲0.020

### 翌営業日のマーケット

積み期後半に入り、調達意欲の更なる減退が見込まれ、出会いの水準は本日対比低下と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月30日	12月1日	12月1日	12月2日	12月2日	12月2日
券		▲100		▲1,100		▲1,000
財政		+8,100		▲41,600		▲81,000
過不足		+8,000		▲42,700		▲82,000
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		+9,400				
CP等買入	▲4,000	+5,000	▲100			
国債補充供給	+200	▲300	+300			
成長基盤強化支援			▲4,300	+2,500		
当座預金増減		+18,300		▲43,300		▲82,000
当座預金残高		5,377,400		5,334,100		5,252,100
準備預金残高		4,733,400	主な需給要因			
積み終了先		4,733,100	国債発行償還(2年)		税・保険揚げ	
超過準備		4,733,100				
非準備先残高		644,000				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		50.0%				
乖離率		49.9%				

### 11月30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(12/1~)	1,000	7,195	1,001	0.005	0.005	51.7
米ドル資金供給(12/2~12/9)	0	0	0.330	0.330		
国債補充供給(11/30~12/1)	297	297	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
11月29日時点 6,586,100

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,633,000
12月1日以降の残り所要	
積数	800
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

12月3日	3ヶ月
12月9日	6ヶ月
12月10日	3ヶ月
12月14日	6ヶ月
12月2日	10年
12月7日	30年
12月9日	5年
12月16日	20年

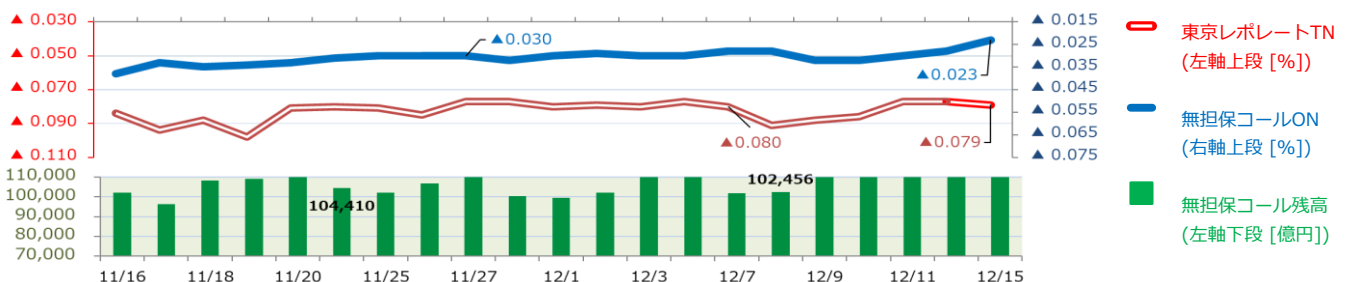
### 来月の国債買入オペ予定

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	1
1年超3年以下	4500	4,500	3 8 15 21	11月24日	4
3年超5年以下	4500	4,500	3 15 21 24	11月29日	4
5年超10年以下	4250	4,250	8 15 21 24	11月29日	4
10年超25年以下	1500	1,500	3	11月2日	1
25年超	500	500	15	11月17日	1
物価連動債	600	600	月1回	11月29日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	10月13日	0

### 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。投資については最終決定は、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