



短期市場の推移

| | 11月9日 | 11月10日 | 11月11日 | 11月14日 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利 | ▲0.063 | ▲0.066 | ▲0.068 | ▲0.067 |
| 東京レポレート(TN) | ▲0.085 | ▲0.087 | ▲0.084 | ▲0.085 |
| 無コール残 | 134,744 | 134,518 | 138,493 | 136,702 |
| ON | 71,437 | 72,411 | 76,336 | 72,745 |
| その他 | 63,307 | 62,107 | 62,157 | 63,957 |
| 有コール残 | 30,729 | 30,950 | 30,998 | 31,295 |

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 | ▲0.080 | 0.001 | ▲0.067 | ▲0.084 |
| T/N | - | - | - | ▲0.087 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | - | - | ▲0.070 | ▲0.093 |
| 2W | ▲0.068 | ▲0.003 | ▲0.035 | ▲0.097 |
| 3W | - | - | - | ▲0.104 |
| 1M | ▲0.063 | ▲0.050 | ▲0.059 | ▲0.112 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | 0.005 | ▲0.126 |
| 6M | - | - | - | ▲0.133 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.130 |

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16日の予定 (時刻は日本時間)

| 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|----------------------|----|-------|----------------------|
| 10月の業態別の日銀当座預金残高(日銀) | | 16:00 | (英)10月消費者物価コア指数[前年比] |
| - | | | (米) NY連銀総裁の講演 |
| - | | | (欧) ECB総裁の講演 |

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▲0.068%の合出から始まり、その後は主に▲0.075%~▲0.065%の水準で取引された。本日は積み最終日であったが、調達サイドに大きな変化はなく、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの▲0.067%となった。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-----------------|-------|-----------------|
| ▲0.080 ~ ▲0.075 | - ~ - | ▲0.080 ~ ▲0.065 |

翌営業日のマーケット

積み初日となる明日は、ビットサイドが慎重な動きをとることが想定され、合出の水準は本日対比で低下を予想する。

資金需給

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 11月15日 | 11月16日 | 11月16日 | 11月17日 | 11月17日 | 11月17日 |
| 券 | +600 | +0 | +0 | +0 | +0 | +0 |
| 財政 | +4,900 | ▲29,100 | ▲29,100 | ▲3,000 | ▲3,000 | ▲3,000 |
| 過不足 | +5,500 | ▲29,100 | ▲29,100 | ▲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 | | +1,000 | | +1,000 |
| 国債買入 | | +12,000 | | | | |
| CP等買入 | ▲300 | +4,000 | ▲100 | | | |
| 国債補完供給 | +12,400 | ▲12,400 | +12,400 | | | |
| 当座預金増減 | +21,200 | ▲15,800 | ▲15,800 | ▲3,000 | ▲3,000 | ▲3,000 |
| 当座預金残高 | 4,922,500 | 4,906,700 | 4,906,700 | 4,903,700 | 4,903,700 | 4,903,700 |
| 準備預金残高 | 4,296,500 | 主な需給要因 | | | | |
| 積み終了先 | 4,296,500 | 国債発行(5年) | | | | |
| 超過準備 | 4,296,500 | | | | | |
| 非準備先残高 | 626,000 | | | | | |
| 準備預金進捗率 | 100.0% | | | | | |
| 平均 | 100.0% | | | | | |
| 乖離率 | 0.0% | | | | | |

11月15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(固定利回り方式)(11/16~) | | | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 国庫短期証券買入 | | | | | | |
| 1,000 | 6,327 | 1,001 | 0.006 | 0.008 | 39.7 | |
| 米ドル資金供給(11/17~) | | | | | | |
| 2 | 2 | | | | | |
| 国債補完供給(11/14~11/15) | | | | | | |
| 12,333 | 12,333 | ▲0.350 | ▲0.351 | | | |
| 45 | 45 | ▲0.350 | ▲0.350 | | | |

マネタリーベース [億円]
11月14日時点 6,155,800

所要 [億円]
来積期の所要準備額 3,767,900
11月16日以降の残り所要積数 3,767,900
平均 125,600

国庫短期証券入札予定

| | |
|--------|-------------|
| 11月17日 | 1年(第1121回) |
| 11月18日 | 3ヶ月(第1122回) |
| 11月25日 | 3ヶ月 |
| 12月2日 | 3ヶ月 |

国債入札予定

| | |
|--------|-----|
| 11月17日 | 20年 |
| 11月25日 | 40年 |
| 11月29日 | 2年 |
| 12月1日 | 10年 |

今日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2日 | 0 |
| 1年超3年以下 | 4750 | 4,750 | 2 8 14 21 | 11月14日 | 1 |
| 3年超5年以下 | 4750 | 4,750 | 2 8 21 28 | 11月8日 | 2 |
| 5年超10年以下 | 5500 | 5,500 | 8 14 21 28 | 11月14日 | 2 |
| 10年超25年以下 | 2500 | 2,500 | 8 21 28 | 11月8日 | 2 |
| 25年超 | 1000 | 1,000 | 2 14 28 | 11月14日 | 1 |
| 物価連動債 | 600 | 600 | 月1回 | 11月14日 | 0 |
| 変動利付債<四半期> | 300 | 300 | 四半期に1回 | 10月17日 | 0 |

1年前の市場推移

○2021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