



### 短期市場の推移

	11月15日	11月16日	11月17日	11月18日
加重平均金利	▲0.067	▲0.070	▲0.071	▲0.071
東京レポレート(TN)	▲0.087	▲0.087	▲0.089	▲0.088
無コール残	127,612	121,678	129,534	133,932
ON	63,505	61,086	65,892	68,924
その他	64,107	60,592	63,642	65,008
有コール残	29,686	31,473	30,900	30,611

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	▲0.087	0.001	▲0.072	▲0.092
T/N	-	-	-	▲0.096
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.075	▲0.063	▲0.070	▲0.098
2W	-	-	▲0.030	▲0.105
3W	-	-	-	▲0.110
1M	-	-	0.000	▲0.119
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.127
6M	-	-	-	▲0.131
1Y	-	-	-	▲0.129

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22日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
	10:00	日銀営業毎旬報告 (11月20日現在)		特になし
	-		-	
	-		-	

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▲0.070%の合出から始まり、その後は主に▲0.075%~▲0.069%の水準で取引された。先週から市場参加者の動向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▲0.001%の▲0.072%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.087 ~ ▲0.087	▲0.085 ~ ▲0.070	▲0.080 ~ ▲0.069

### 翌営業日のマーケット

運用サイド、調達サイドともに動向に変化はなく、出合の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21日	11月22日	11月22日	11月24日	11月24日	11月24日
券	▲100		▲500			+0
財政	+3,200		▲2,100			▲8,000
過不足	+3,100		▲2,600			▲8,000
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				+18,000		
共通担保(全店)						▲5,800
CP等買入	▲600		▲100			
社債等買入				+1,000		
国債補充供給	+12,200	▲9,200	+9,200			
当座預金増減	+5,500		+25,500			▲13,800
当座預金残高	4,898,600		4,924,100			4,910,300
準備預金残高	4,242,200					
積み終了先	4,238,600					
超過準備	4,238,100					
非準備先残高	656,400					
準備預金進捗率	99.3%					
平均	20.0%					
乖離率	79.3%					

### 11月21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)(11/22~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債買入(11/22~)						
1~3年	4,750	10,744	4,757	0.005	0.006	96.0
3~5年	4,750	9,405	4,754	0.006	0.008	42.0
5~10年	5,500	12,939	5,508	0.002	0.005	84.9
10~25年	2,500	3,323	2,501	0.020	0.022	40.1
国債補充供給(11/21~11/22)						
	9,106	9,106	▲0.350	▲0.350		
	49	49	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース [億円]  
 11月18日時点 6,147,800

所要 [億円]  
 今積期の所要準備額 3,767,900  
 11月22日以降の残り所要  
 積数 26,800  
 平均 1,100

### 国債短期証券入札予定

11月25日	3ヶ月(第1123回)
12月2日	3ヶ月
12月8日	6ヶ月
12月9日	3ヶ月

### 国債入札予定

11月25日	40年
11月29日	2年
12月1日	10年
12月6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2日	0
1年超3年以下	4750	4,750	2 8 14 21	11月21日	0
3年超5年以下	4750	4,750	2 8 21 28	11月21日	1
5年超10年以下	5500	5,500	8 14 21 28	11月21日	1
10年超25年以下	2500	2,500	8 21 28	11月21日	1
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