



短期市場の推移

	11月18日	11月21日	11月22日	11月24日
加重平均金利	▲0.071	▲0.072	▲0.073	▲0.073
東京レポレート(TN)	▲0.088	▲0.096	▲0.099	▲0.101
無コール残	133,932	129,962	141,342	132,235
ON	68,924	63,205	73,435	64,303
その他	65,008	66,757	67,907	67,932
有コール残	30,611	30,341	31,588	31,663

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	▲0.075	▲0.097
T/N	-	-	-	▲0.102
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.073	▲0.104
2W	▲0.070	▲0.049	▲0.063	▲0.108
3W	▲0.075	▲0.070	▲0.074	▲0.113
1M	-	-	-	▲0.121
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.130
6M	-	-	-	▲0.129
1Y	-	-	-	▲0.128

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28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
		(米) NY連銀総裁の講演	

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▲0.075%の出合から始まり、その後は主に▲0.085%~▲0.073%の水準で取引された。週末3日積みではあったものの、ビットサイドの調達意欲が減退したため、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.002%の▲0.075%と2019年7月8日以来約3年4ヶ月ぶりの水準まで低下した。

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

翌営業日のマーケット

ビットサイドの調達意欲は引き続き減退する見込みのため、出合水準は本日対比で低下を予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	11月25日		11月28日		11月29日
券	▲400		▲300		+0
財政	+36,900		▲9,100		▲2,000
過不足	+36,500		▲9,400		▲2,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入				+100	
CP等買入	▲400		▲300		
社債等買入			▲300		
国債補充供給	+11,400	▲8,800	+8,800		
当座預金増減	+38,700		▲1,100		▲2,000
当座預金残高	4,943,400		4,942,300		4,940,300
準備預金残高	4,298,100		主な需給要因		
積み終了先	4,296,500		国庫短期証券発行・償還(3M)		
超過準備	4,295,600		国債発行(40年)		
非準備先残高	645,300				
準備預金進捗率	99.7%				
平均	40.0%				
乖離率	59.7%				

11月25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)(11/28~)						
5~10年	136	136				
5~10年	0	0				
CP等買入(11/30~)	4,000	9,180	3,980	0.001	0.014	5.4
国債補充供給(11/25~11/28)	8,790	8,790	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マナタリーベース (億円)
 11月24日時点 6,161,000

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,767,900
11月28日以降の残り所要	
積数	9,500
平均	500

国庫短期証券入札予定

12月2日	3ヶ月(第1124回)
12月8日	6ヶ月
12月9日	3ヶ月
12月16日	3ヶ月
11月29日	2年
12月1日	10年
12月6日	30年
12月8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