



### 短期市場の推移

	10月25日	10月28日	10月29日	10月30日
加重平均金利	0.227	0.228	0.228	0.227
東京レポレート(TN)	0.239	0.236	0.183	0.143
無コール残	75,127	76,044	77,574	78,109
ON	27,052	28,249	29,609	29,844
その他	48,075	47,795	47,965	48,265
有コール残	37,317	36,651	36,969	36,498

### 11月1日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
経済・物価情勢の展望 (全文)		(米) 雇用統計 (10月)	
-		(米) 10月の製造業PMI (確報)	
-		-	

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	0.220	0.295	0.227	0.178
T/N	-	-	-	0.234
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.201
2W	0.295	0.400	0.330	0.201
3W	-	-	-	0.201
1M	0.285	0.330	0.296	0.202
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.325	0.213
6M	-	-	-	0.278
1Y	-	-	-	0.330

### 本日の市況

無担保コールON物は0.227%の出合から始まり、その後は主に0.226%~0.227%を中心に取引された。ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.227%となった。また、日銀は本日の金融政策決定会合で、政策金利とする無担保コール翌日物レートを0.25%で据え置くこと決めた。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.227 ~ 0.227	0.226 ~ 0.227

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であるため、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

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

資金需給	日銀速報			日銀予想			当社需給予想	
	10月31日			11月1日			11月5日	
券	▲200			+200			▲500	
財政	▲5,100			▲22,300			▲2,000	
過不足	▲5,300			▲22,100			▲2,500	
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	スタート	エンド	スタート	
CP等買入	▲700	+4,000	▲100					
国債補完供給	+9,300	▲7,900	+7,900					
当座預金増減	▲600			▲14,300			▲2,500	
当座預金残高	5,483,600			5,469,300			5,466,800	
準備預金残高	4,912,500			主な需給要因				
積み終了先	4,912,100			国債発行償還(2年)		法人税・消費税・保険		
超過準備	4,912,100			税揚げ				
非準備先残高	571,100			普通交付税交付金				
準備預金進捗率	99.9%			国庫短期証券発行・償還(3M)				
平均	51.6%							
乖離率	48.3%							

### 10月31日のオペ結果 [%](億円)※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(10/31~11/1)	8,109	8,109	▲0.150	▲0.150	0	0

マネタリーベース	所要
10月30日時点 6,727,400	今積期の所要準備額 4,041,000
	11月1日以降の残り所要 積数 4,600
	平均 300

### 国庫短期証券入札予定

11月1日	3ヶ月(第1266回)
11月7日	6ヶ月(第1267回)
11月8日	3ヶ月
11月15日	3ヶ月
11月7日	10年
11月11日	物価連動
11月13日	30年
11月15日	5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	6	10月2日	0
1年超3年以下	3250	3,250	6 12 18 22	10月18日	0
3年超5年以下	3250	3,250	6 12 22 28	10月28日	0
5年超10年以下	3750	3,750	12 18 22 28	10月28日	0
10年超25年以下	1500	1,500	12 18 28	10月28日	0
25年超	750	750	6 22	10月28日	0
物価連動債	600	600	28	10月28日	0
変動利付債	-	300	-	4月14日	-

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