



短期市場の推移

	11月14日	11月17日	11月18日	11月19日
加重平均金利	0.478	0.477	0.478	0.479
東京レボレート(TN)	0.498	0.498	0.498	0.498
無コール残	84,288	82,647	82,905	82,876
ON	29,961	29,820	29,879	30,273
その他	54,327	52,827	53,026	52,603
有コール残	26,638	28,258	28,051	28,188

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	0.450	0.525	0.477	0.502
T/N	-	-	-	0.501
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.550	0.493
2W	0.483	0.590	0.499	0.492
3W	-	-	-	0.492
1M	-	-	-	0.495
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.675	0.577
6M	-	-	-	0.635
1Y	-	-	-	0.743

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

資金需給

[億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月20日		11月21日		11月25日	
券	▲200		▲400		+0	
財政	▲1,600		+2,600		▲6,000	
過不足	▲1,800		+2,200		▲6,000	
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				+9,200		
CP等買入			▲300			
社債等買入	▲300		▲200			
国債補完供給	+300	▲500	+500			
当座預金増減	▲2,600		+11,400		▲6,000	
当座預金残高	4,887,800		4,890,500		4,884,500	
準備預金残高	4,481,500		主な需給要因			
積み終了先	4,472,300		流動性供給 国庫短期証券発行償還（3M）			
超過準備	4,470,100					
非準備先残高	406,300					
準備預金進捗率	99.0%					
平均	16.7%					
乖離率	82.4%					

国庫短期証券入札予定

11月21日	3ヶ月(第1346回)
11月28日	3ヶ月
12月5日	3ヶ月
12月9日	6ヶ月

国債入札予定

11月26日	40年
11月28日	2年
12月2日	10年
12月4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	1000	1,000	6	12	20			11月6日	0
1年超3年以下	3000	3,000	6	12	20			11月20日	0
3年超5年以下	2800	2,800	6	20	27			11月20日	1
5年超10年以下	3050	3,050	12	20	27			11月20日	1
10年超25年以下	1150	1,150	6	12	27			11月12日	1
25年超	750	750	6	20				11月20日	0
物価連動債	500	500	27					10月28日	1
変動利付債	-	300	-					4月14日	-

11月21日の予定(時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	全国消費者物価指数(10月)		(米) ジェファーソンFRB理事の講演	
8:50	貿易収支(10月)		(米) バーFRB理事の講演	
	-		(欧) ラガルドECB総裁の講演	

本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.002%の0.477%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.477

翌営業日のマーケット

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

11月20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(11/21~)

1~3年	3,000	7,767	3,003	0.023	0.025	32.3
3~5年	2,800	6,442	2,802	0.039	0.041	36.4
5~10年	3,050	7,535	3,056	0.038	0.041	29.0
25年~	750	2,586	755	0.055	0.060	74.3

国債補完供給(11/20~11/21)

	559	559	0.250	0.250
	0	0		

マネタリーベース [億円]

11月19日時点 6,102,200

所要

今積期の所要準備額	3,979,900
11月21日以降の残り所要	
積数	38,300
平均	1,500

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