上田八木短資

デイリーシグナル

2026年11月12日(木)

短期市場の推移 [億円] [%]

	11月6日	11月9日	11月10日	11月11日
加重平均金利	1.229	1.228	1.227	1.232
東京レポレート(TN)	1.250	1.250	1.250	1.250
無コール残	103,277	103,463	104,179	109,030
ON	36,853	35,914	35,340	39,831
その他	66,424	67,549	68,839	69,199
有コール残	22,716	23,517	23,176	23,437

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。

11月13日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
	-			(米) ジェファーソンFRB副議長の講演	
	-			(欧) GDP (7～9月)	
	-			(欧) 貿易収支 (9月)	

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	1.203	1.228	1.227	1.250
T/N	-	-	-	1.250
S/N	-	-	-	-
1W	1.222	1.320	1.262	1.250
2W	1.232	1.360	1.279	1.250
3W	-	-	-	1.250
1M	-	-	1.350	1.251
2M	-	-	-	-
3M	-	-	1.600	1.371
6M	-	-	-	1.449
1Y	-	-	-	1.646

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

本日の市況

無担保コールON物は1.227%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▲0.005%の1.227%となった。

[%]

都銀・信託	証券	地銀
- ～ -	1.227 ～ 1.227	1.227 ～ 1.227

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。

資金需給 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月12日		11月13日		11月16日	
券	+0		+200		▲300	
財政	+13,200		▲18,700		▲4,000	
過不足	+13,200		▲18,500		▲4,300	
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
共通担保（全店）	▲100					
国債補完供給	+100	▲800	+800			
国債買入		+6,500				
当座預金増減	+18,900		▲17,700		▲4,300	
当座預金残高	4,145,900		4,128,200		4,123,900	
準備預金残高	3,811,400		主な需給要因			
積み終了先	3,811,400		国債発行（5年）		国債発行償還（個人）	
超過準備	3,811,400					
非準預先残高	334,500				国庫短期証券発行償還（3M）	
準備預金進捗率	100.0%					
平均	90.3%					
乖離率	9.7%					

[%][億円]※米ドル資金供給は百万$

11月12日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(11/12～11/13)						
	838	838	0.800	0.800		
	0	0				

マネタリーベース [億円]

11月11日時点	5,313,300

所要 [億円]

今積期の所要準備額	4,157,300
11月13日以降の残り所要	
積数	0
平均	0

国庫短期証券入札予定

11月13日	3ヶ月(第1419回)
11月18日	1年 (第1420回)
11月20日	3ヶ月
11月27日	3ヶ月

国債入札予定

11月16日	物価連動
11月18日	20年
11月25日	40年
11月30日	2年

今月の国債買入オペ予定 [億円]

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	1,000	1,000	4						11月4日	0
1年超3年以下	3,300	3,300	4	11					11月11日	0
3年超5年以下	2,900	2,900	19	26					10月28日	2
5年超10年以下	3,050	3,050	11	19					11月11日	1
10年超25年以下	850	850	11	26					11月11日	1
25年超	750	750	4	19					11月4日	1
物価連動債	300	300	26						10月28日	1
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