上田八木短資

デイリーシグナル

2026年11月27日(金)

短期市場の推移 [億円] [%]

	11月20日	11月24日	11月25日	11月26日
加重平均金利	1.228	1.227	1.227	1.227
東京レポレート(TN)	1.250	1.200	1.250	1.250
無コール残	104,378	100,289	98,978	97,446
ON	38,629	34,660	33,319	33,277
その他	65,749	65,629	65,659	64,169
有コール残	25,677	27,683	27,382	26,827

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30日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:50	鉱工業生産（10月）		（米）鉱工業生産（10月）		
10:05	植田日銀総裁のあいさつ		-		
	-		-		

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	1.200	1.229	1.227	1.250
T/N	-	-	1.220	1.250
S/N	-	-	-	-
1W	1.225	1.280	1.246	1.250
2W	-	-	-	1.250
3W	-	-	-	1.250
1M	-	-	-	1.289
2M	-	-	1.570	-
3M	1.620	1.700	1.660	1.410
6M	-	-	-	1.470
1Y	-	-	-	1.654

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）は前営業日対比横ばいの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。

[%][億円]※米ドル資金供給は百万$

資金需給 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	11月27日		11月30日		12月1日	
券	▲100		▲200		+0	
財政	▲11,700		+6,700		▲8,300	
過不足	▲11,800		+6,500		▲8,300	
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
国債買入		+3,900				
社債等買入	▲300					
国債補完供給	+500					
当座預金増減	▲7,700		+6,500		▲8,300	
当座預金残高	4,082,100		4,088,600		4,080,300	
準備預金残高	3,742,000		主な需給要因			
積み終了先	3,741,900		流動性供給		国債発行償還（2年）	
超過準備	3,741,800		国庫短期証券発行償還（3M）			
非準預先残高	340,100					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	46.7%					
乖離率	53.2%					

11月27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(11/27～11/30)

15	15	0.800	0.800	
0	0			

マネタリーベース [億円]

11月26日時点	5,279,200

所要 [億円]

今積期の所要準備額	4,032,800
11月30日以降の残り所要	
積数	1,700
平均	100

国庫短期証券入札予定

12月4日	3ヶ月(第1423回)
12月9日	6ヶ月
12月11日	3ヶ月
12月16日	1年

国債入札予定

11月30日	2年
12月3日	10年
12月8日	30年
12月10日	5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					11月26日	0
5年超10年以下	3,050	3,050	11	19					11月19日	0
10年超25年以下	850	850	11	26					11月26日	0
25年超	750	750	4	19					11月19日	0
物価連動債	300	300	26						11月26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