



短期市場の推移

	4月19日	4月20日	4月21日	4月22日
加重平均金利	▲0.013	▲0.013	▲0.013	▲0.013
東京レポレート(TN)	▲0.100	▲0.110	▲0.121	▲0.111
無コール残	140,566	149,902	151,584	151,263
ON	87,428	95,844	95,811	96,340
その他	53,138	54,058	55,773	54,923
有コール残	20,664	20,085	20,172	19,856

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	▲0.080	0.001	▲0.012	▲0.094
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.005	▲0.091
S/N	-	-	▲0.009	-
1W	▲0.020	▲0.005	▲0.009	▲0.104
2W	-	-	0.100	▲0.103
3W	▲0.009	0.000	▲0.006	▲0.104
1M	-	-	0.030	▲0.107
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.107
6M	-	-	-	▲0.117
1Y	-	-	-	▲0.137

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

4月26日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
日銀金融政策決定会合 (1日目)			
TORFの算出・公表開始			

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▲0.008%の出合から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.002%の水準で出合が見られた。都銀・地銀を中心に調達意欲は強く、堅調な地合となった。なお加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.012%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.020	▲0.02 ~ ▲0.02	▲0.012 ~ ▲0.002

翌営業日のマーケット

都銀・地銀を中心に調達ニーズは底堅く、本日同様堅調な地合いになると予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	4月23日		4月26日		4月27日	
券	▲2,000		▲2,100		▲1,000	
財政	+21,000		▲1,200		+4,000	
過不足	+19,000		▲3,300		+3,000	
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
CP等買入	▲100		▲600			
社債等買入	▲600			+800		
E T F 買入		+200				
国債補完供給	+100	▲400	+400			
新型コロナ対応金融支援特別	▲27,600	+47,200				
当座預金増減	+37,800		▲2,700		+3,000	
当座預金残高	5,308,500		5,305,800		5,308,800	
準備預金残高	4,641,700		主な需給要因			
積み終了先	4,641,300		国庫短期証券発行・償還			
超過準備	4,641,100		(3M・6M)			
非準備先残高	666,800					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	33.3%					
乖離率	66.6%					

4月23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(4/23~4/26)	402	402	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
4月22日時点 6,483,900

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,599,500
4月26日以降の残り所要	
積数	2,100
平均	100

国庫短期証券入札予定

5月6日	6ヶ月
5月7日	3ヶ月
5月14日	3ヶ月
5月19日	1年

国債入札予定

4月28日	2年
5月11日	10年
5月13日	30年
5月17日	物価連動

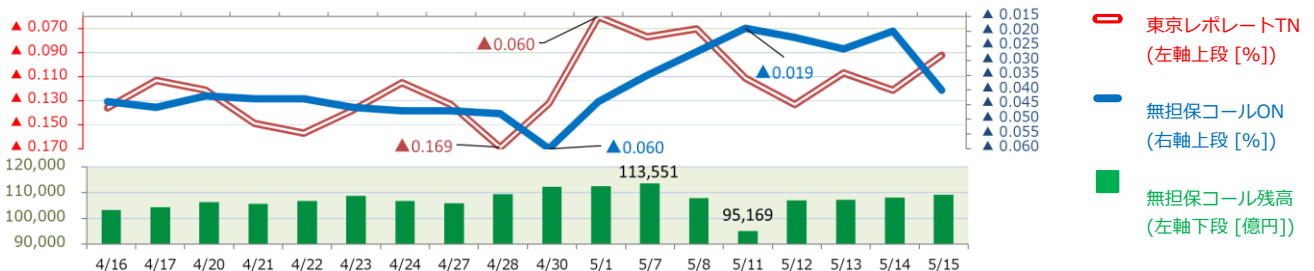
今月の国債買入オペ予定

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回程度	4月5日	0
1年超3年以下	4750	4,750	5 14 21 26	4月21日	1
3年超5年以下	4500	4,500	5 14 19 26	4月19日	1
5年超10年以下	4500	4,500	7 14 21 26	4月21日	1
10年超25年以下	2000	2,000	7	4月7日	0
25年超	500	500	19	4月19日	0
物価連動債	600	600	月1回程度	4月7日	0
変動利付債<四半期>	300	300	4月21日	4月21日	0

1年前の市場推移

○2020年4月積み期 [4月16日~5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