



### 短期市場の推移

	4月30日	5月6日	5月7日	5月10日
加重平均金利	▲0.017	▲0.016	▲0.016	▲0.016
東京レボレート(TN)	▲0.099	▲0.089	▲0.083	▲0.085
無コール残	146,716	131,989	134,331	141,165
ON	94,468	80,126	82,333	90,932
その他	52,248	51,863	51,998	50,233
有コール残	21,521	19,224	19,498	19,469

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	▲0.070	0.001	▲0.015	▲0.086
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.004	▲0.091
S/N	-	-	▲0.011	-
1W	▲0.015	▲0.009	▲0.012	▲0.090
2W	▲0.006	0.020	0.007	▲0.091
3W	-	-	▲0.005	▲0.096
1M	-	-	-	▲0.099
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.104
6M	-	-	-	▲0.115
1Y	-	-	-	▲0.136

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

### 5月12日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	マネタリーベースと日本銀行の取引(4月)	-	(米) 消費者物価コア指数(4月)	2.3%
8:50	日本銀行の対政府取引(4月)	-	(米) クラリダFRB副議長の講演	
15:00	コール市場残高(4月)	-	-	

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▲0.012%の出合から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.005%の水準で出合が見られた。積み期終盤ではあるが、ビッドサイドの資金調達ニーズは底堅く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.001%の▲0.015%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.025 ~ ▲0.020	▲0.018 ~ ▲0.018	▲0.015 ~ ▲0.005

### 翌営業日のマーケット

ビッドサイドの動向に大きな変化はなく、出合水準は本日対比横ばい圏を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	5月11日	5月12日	5月12日	5月13日	5月13日
券	+1,700	+1,100	+1,100	+0	+0
財政	+1,800	▲32,200	▲32,200	+7,000	+7,000
過不足	+3,500	▲31,100	▲31,100	+7,000	+7,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入				+10,000	
国債買入		+9,300			
共通担保(全店)			▲3,400	+2,900	
CP等買入	▲300		▲100		
国債補充供給	+1,600	▲200	+200		
当座預金増減	+13,900	▲21,500	▲21,500	+7,000	+7,000
当座預金残高	5,282,400	5,260,900	5,260,900	5,267,900	5,267,900
準備預金残高	4,628,600	4,628,500	4,628,500	4,628,500	4,628,500
積み終了先			源泉税揚げ		
超過準備	4,628,500	4,628,500	4,628,500	4,628,500	4,628,500
非準備先残高	653,800	653,800	653,800	653,800	653,800
準備預金進捗率	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%	99.9%
平均	86.7%	86.7%	86.7%	86.7%	86.7%
乖離率	13.2%	13.2%	13.2%	13.2%	13.2%

### 5月11日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(5/12~)	10,000	30,080	10,003	0.003	0.003	95.1
米ドル資金供給(5/13~5/20)	0	0	0.310	0.310		
米ドル資金供給(5/13~8/5)	0	0	0.320	0.320		
社債等買入(5/14~)	1,250	2,700	1,252	▲0.060	▲0.055	14.1
国債補充供給(5/11~5/12)	210	210	▲0.350	▲0.350		
共通担保(全店)(5/12~5/26)	20,000	2,871	2,871			

マネタリーベース	所要
5月10日時点 6,484,400	今積期の所要準備額 3,597,700
	5月12日以降の残り所要
	積数 100
	平均 0

### 国庫短期証券入札予定

5月14日	3ヶ月	第993回
5月19日	1年	
5月21日	3ヶ月	
5月24日	6ヶ月	
国債入札予定		
5月13日	30年	
5月17日	物価連動	
5月19日	5年	
5月21日	20年	

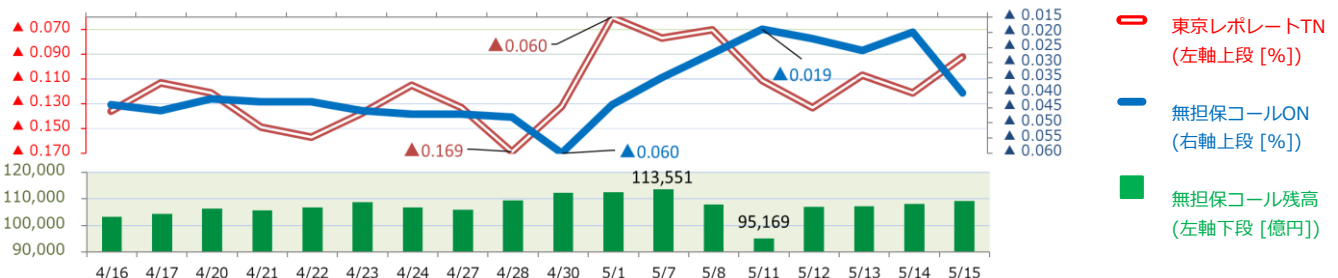
### 今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回程度	4月5日	1
1年超3年以下	4750	4,750	10 14 20 24	5月10日	3
3年超5年以下	4500	4,500	10 14 24 28	5月10日	3
5年超10年以下	4500	4,500	6 14 20 28	5月6日	3
10年超25年以下	2000	2,000	6	5月6日	0
25年超	500	500	20	4月19日	1
物価連動債	600	600	月1回程度	4月7日	1
変動利付債<四半期>	300	300	-	4月21日	-

### 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