



### 短期市場の推移

	4月21日	4月22日	4月25日	4月26日
加重平均金利	▲0.016	▲0.015	▲0.016	▲0.017
東京レボレート(TN)	▲0.095	▲0.094	▲0.131	▲0.159
無コール残	172,446	169,210	167,922	172,327
ON	91,053	95,062	83,834	88,369
その他	81,393	74,148	84,088	83,958
有コール残	30,506	31,527	31,732	22,237

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	▲0.060	0.001	▲0.018	▲0.118
T/N	▲0.013	▲0.005	▲0.008	▲0.191
S/N	-	-	▲0.003	-
1W	▲0.015	▲0.008	▲0.010	▲0.173
2W	▲0.029	▲0.005	▲0.022	▲0.163
3W	-	-	-	▲0.154
1M	-	-	-	▲0.148
2M	-	-	▲0.002	-
3M	-	-	-	▲0.125
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.111

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

### 4月28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50 3月鉱工業生産指数[前月比]	+0.6%	21:30 (米)新規失業保険申請件数 [前週分]	-
4月日銀金融政策決定会合 (日銀当座預金)	▲0.1%	21:30 (米)1-3月期国内総生産 (GDP) 速報値[前期比年率]	1.0%
経済・物価情勢の展望 (基本的見解)	-	-	-

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▲0.018%の出合から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.010%の水準で取引された。昨日に続き一部の先について調達意欲の減退がみられ同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.019%となった。本日オファーされた新型コロナ対応金融支援特別オペは、制度融資分1,957億円、プロパー融資分436億円、合わせて2,393億円の応札となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.029 ~ ▲0.023	▲0.020 ~ ▲0.018	▲0.025 ~ ▲0.010

### 登営業日のマーケット

地銀業態を中心に調達意欲は弱いものの、週末4日積みであるため出合の水準は本日対比で横ばいないしは、若干の上昇を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	4月27日	4月28日	4月28日	5月2日	5月2日	5月2日
券	▲3,100	▲2,600	▲2,600	+3,000	+3,000	+3,000
財政	+6,500	+800	+800	▲17,000	▲17,000	▲17,000
過不足	+3,400	▲1,800	▲1,800	▲14,000	▲14,000	▲14,000
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
国庫短期証券買入		+5,000				
国債買入		+19,700				
共通担保(全)	▲2,300	+4,500				
CP等買入	▲100		▲1,900	+4,000		
国債補充供給	+3,800	▲4,500	+5,100			
新型コロナ対応金融支援特別			▲58,200	+2,400		
当座預金増減		+29,500	▲50,400	▲14,000	▲14,000	▲14,000
当座預金残高		5,677,800	5,627,400	5,613,400	5,613,400	5,613,400
準備預金残高		4,975,400				
積み終了先		4,975,000				
超過準備		4,975,000				
非準備先残高		702,400				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		40.0%				
乖離率		59.9%				

### 4月27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
国債補充供給(4/27~4/28)	4,444	4,444	▲0.450	▲0.461		
	36	36	▲0.450	▲0.450		
新型コロナ対応金融支援特別(4/28~10/27)	2,393	2,393				

マナリーベース (億円)  
4月26日時点 6,904,900

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,709,200
4月28日以降の残り所要	
積数	2,200
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

5月6日	3ヶ月
5月9日	6ヶ月
5月13日	3ヶ月
5月19日	1年
4月27日	2年
5月10日	10年
5月12日	30年
5月16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	4月4日	-
1年超3年以下	4750	4,750	4 8 13 20	4月20日	0
3年超5年以下	4750	4,750	4 8 20 26	4月26日	0
5年超10年以下	5000	5,000	8 13 20 26	4月26日	0
10年超25年以下	1250	1,250	4 20	4月20日	0
25年超	500	500	13 26	4月26日	0
物価連動債	600	600	月1回	4月26日	-
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	4月8日	-

### 1年前の市場推移

○2021年4月積み期 [4月16日~5月14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