



短期市場の推移

| | 4月28日 | 5月2日 | 5月6日 | 5月9日 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 加重平均金利 | ▲0.021 | ▲0.020 | ▲0.019 | ▲0.017 |
| 東京レポレート(TN) | ▲0.148 | ▲0.133 | ▲0.115 | ▲0.086 |
| 無コール残 | 179,140 | 190,582 | 190,163 | 149,116 |
| ON | 108,002 | 120,154 | 119,520 | 79,523 |
| その他 | 71,138 | 70,428 | 70,643 | 69,593 |
| 有コール残 | 19,644 | 29,241 | 26,989 | 32,046 |

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 | ▲0.050 | 0.001 | ▲0.013 | ▲0.088 |
| T/N | - | - | ▲0.008 | ▲0.087 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | ▲0.030 | ▲0.005 | ▲0.012 | ▲0.096 |
| 2W | ▲0.015 | ▲0.010 | ▲0.013 | ▲0.101 |
| 3W | - | - | ▲0.015 | ▲0.105 |
| 1M | ▲0.023 | ▲0.010 | ▲0.017 | ▲0.110 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | - | ▲0.117 |
| 6M | - | - | - | ▲0.112 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.111 |

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

5月11日の予定 (時刻は日本時間)

| | 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|-------|---------------|----|-------|----------------------|
| 14:00 | 3月景気動向指数 (速報) | | 20:00 | (米)週間MBA住宅ローン申請件数 |
| 14:00 | 3月消費活動指数 | | 21:30 | (米)4月消費者物価コア指数 [前年比] |
| 15:00 | 4月コール市場残高 | | - | - |

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▲0.010%の出合から始まり、その後は主に▲0.020%~▲0.010%の水準で取引された。前営業日に引き続きビッドサイドの資金調達ニーズが強く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.004%の▲0.013%となった。また日本銀行は5月積み期におけるマクロ加算残高算出に用いる基準比率を14.0%に定めることとした。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ▲0.015 ~ ▲0.012 | ▲0.010 ~ ▲0.008 | ▲0.017 ~ ▲0.005 |

翌営業日のマーケット

引き続き資金調達ニーズは旺盛だと思われるため、堅調な地合を予想する。

資金需給

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 |
|----------|---------|-----------|-----------|-----------|--------|
| | 5月10日 | 5月11日 | 5月11日 | 5月12日 | 5月12日 |
| 券 | +2,500 | +2,500 | +2,500 | +1,000 | |
| 財政 | +3,500 | ▲18,600 | ▲18,600 | ▲2,000 | |
| 過不足 | +6,000 | ▲16,100 | ▲16,100 | ▲1,000 | |
| 金融調節 | エンド | スタート | エンド | スタート | |
| 国債買入 | | +12,300 | | | |
| 共通担保(全店) | | | ▲4,500 | +5,100 | |
| CP等買入 | ▲300 | | ▲500 | | |
| 国債補充供給 | +10,700 | ▲12,000 | ▲12,000 | | |
| 当座預金増減 | | +16,700 | ▲4,000 | ▲1,000 | |
| 当座預金残高 | | 5,558,000 | 5,554,000 | 5,553,000 | |
| 準備預金残高 | | 4,884,400 | | | |
| 積み終了先 | | 4,884,400 | 国債発行(10年) | 源泉税揚げ | |
| 超過準備 | | 4,884,400 | | | |
| 非準備先残高 | | 673,600 | | | |
| 準備預金進捗率 | | 100.0% | | | |
| 平均 | | 83.3% | | | |
| 乖離率 | | 16.7% | | | |

5月10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 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|----|----|
| 国債買入(固定利回り方式)(5/11~) | | | | | | |
| 5~10年 | 0 | 0 | | | | |
| 米ドル資金供給(5/12~5/19) | | | | | | |
| | 0 | 0 | 1,090 | 1,090 | | |
| 国債補充供給(5/10~5/11) | | | | | | |
| | 11,974 | 11,974 | ▲0.350 | ▲0.364 | | |
| | 0 | 0 | | | | |
| 共通担保(全店)(5/11~5/25) | | | | | | |
| | 20,000 | 5,050 | 5,050 | | | |

マナタリーベース (億円)
 5月9日時点 6,799,100

| 所要 | (億円) |
|--------------|-----------|
| 今積期の所要準備額 | 3,732,400 |
| 5月11日以降の残り所要 | |
| 積数 | 0 |
| 平均 | 0 |

国庫短期証券入札予定

| | |
|-------|-------------|
| 5月13日 | 3ヶ月(第1079回) |
| 5月19日 | 1年 |
| 5月20日 | 3ヶ月 |
| 5月24日 | 6ヶ月 |
| 5月12日 | 30年 |
| 5月16日 | 物価連動 |
| 5月18日 | 5年 |
| 5月20日 | 20年 |

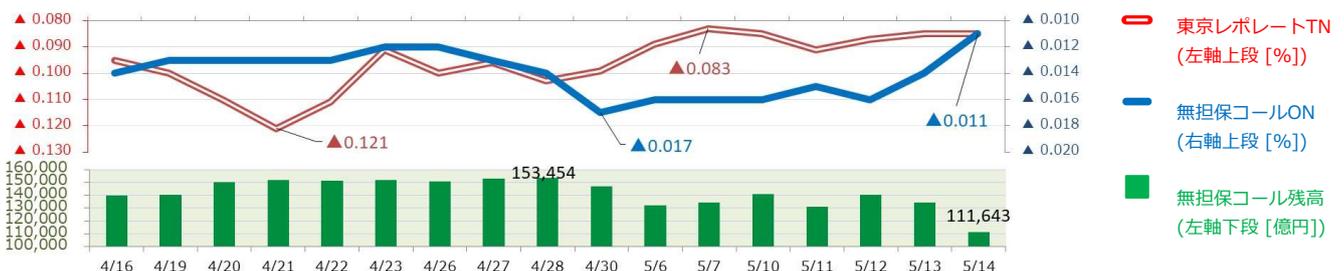
今月の国債買入オペ予定

| 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 | 5月9日 | 0 |
| 1年超3年以下 | 4750 | 4,750 | 9 13 19 25 | 5月9日 | 3 |
| 3年超5年以下 | 4750 | 4,750 | 9 13 25 30 | 5月9日 | 3 |
| 5年超10年以下 | 5000 | 5,000 | 13 19 25 30 | 4月26日 | 4 |
| 10年超25年以下 | 1250 | 1,250 | 9 25 | 5月9日 | 1 |
| 25年超 | 500 | 500 | 19 30 | 4月26日 | 2 |
| 物価連動債 | 600 | 600 | 月1回 | 4月26日 | 1 |
| 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