



### 短期市場の推移

	5月1日	5月2日	5月8日	5月9日
加重平均金利	▲0.073	▲0.074	▲0.073	▲0.070
東京レポレート(TN)	▲0.174	▲0.153	▲0.103	▲0.098
無コール残	165,864	166,861	156,980	154,773
ON	88,526	93,513	88,407	85,300
その他	77,338	73,348	68,573	69,473
有コール残	22,900	21,800	26,928	24,653

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	▲0.078	0.001	▲0.061	▲0.096
T/N	-	-	-	▲0.098
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.060	▲0.055	▲0.058	▲0.124
2W	-	-	▲0.020	▲0.133
3W	-	-	-	▲0.140
1M	▲0.060	0.001	▲0.048	▲0.148
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.153
6M	-	-	-	▲0.129
1Y	-	-	-	▲0.102

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
8:50	3月国際収支(経常収支)	28653億円	21:30	(米)新規失業保険申請件数[前週分]	-
			21:30	(米)4月生産者物価コア指数[前年比]	-

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▲0.065%の出合から始まり、その後は主に▲0.065%~▲0.055%の水準で取引された。積み期終盤のビッドサイドの調達ニーズの高まりもあり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.009%の▲0.061%となった。また、本日公表された5月積み期間に適用する基準比率は、前積み期対比▲5.0%の66.5%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.070 ~ ▲0.060	- ~ -	▲0.065 ~ ▲0.050

### 翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、出合い水準は本対比若干の上昇を予想する。

### 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	5月13日
券	+2,500	+1,000	+1,000	+0	+0	+0
財政	▲34,800	▲3,900	▲3,900	▲13,000	▲13,000	▲13,000
過不足	▲32,300	▲2,900	▲2,900	▲13,000	▲13,000	▲13,000
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
共通担保(全店)	▲10,900	+7,900				
CP等買入	▲100		▲100			
被災地金融機関支援					▲900	+200
国債補完供給	+35,200	▲30,000	+30,000			
当座預金増減	▲30,200	+27,000	+27,000	▲13,700	▲13,700	▲13,700
当座預金残高	5,453,400	5,480,400	5,480,400	5,466,700	5,466,700	5,466,700
準備預金残高	4,778,700	主な需給要因				
積み終了先	4,778,300	国債発行(30年)				
超過準備	4,778,300	源泉税揚げ				
非準備先残高	674,700					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	83.3%					
乖離率	16.6%					

### 5月10日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(固定利回り方式)(5/11~)						
5~10年	0	0	0			
5~10年	0	0	0			
国債補完供給(5/10~5/11)						
30,019	30,019	▲0.350	▲0.351			
4	4	▲0.350	▲0.350			
被災地金融機関支援(2023/5/12~2025/5/12)						
181	181					

マネタリーベース (億円) 5月9日時点 6,754,700

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,872,100
5月11日以降の残り所要	
積数	700
平均	100

### 国債短期証券入札予定

5月12日	3ヶ月(第1156回)
5月18日	1年
5月19日	3ヶ月
5月26日	3ヶ月
国債入札予定	
5月11日	30年
5月15日	5年
5月17日	20年
5月23日	物価連動

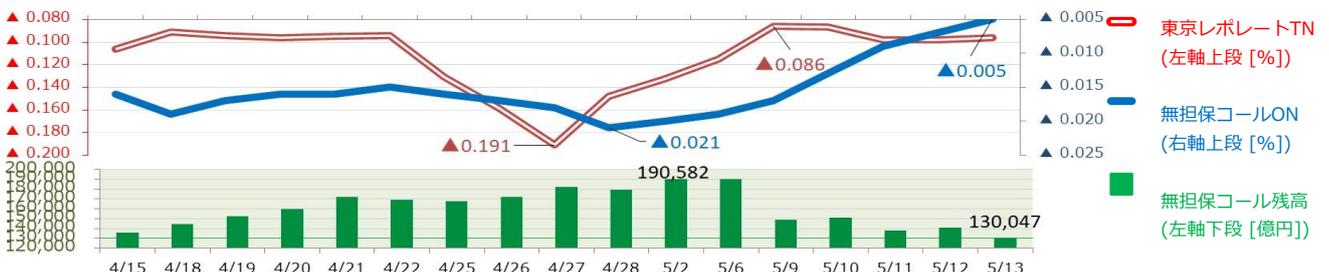
### 今月の国債買入オペ予定

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	5月8日	0
1年超3年以下	3,500~6,500	4,250	8 12 18 24	5月8日	3
3年超5年以下	4,250~7,250	5,000	8 18 24 29	5月8日	3
5年超10年以下	4,750~8,750	6,750	12 18 24 29	4月27日	4
10年超25年以下	1,000~5,000	2,000	8 12 24 29	5月8日	3
25年超	500~3,500	1,000	12 18 29	4月27日	3
物価連動債	600	600	月1回	4月27日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	4月14日	0

### 1年前の市場推移

○2022年4月積み期 [4月15日~5月13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