



デイリーシグナル

2025年5月12日(月)

短期市場の推移

	5月2日	5月7日	5月8日	5月9日
加重平均金利	0.477	0.477	0.476	0.477
東京レボレート(TN)	0.485	0.480	0.474	0.490
無コール残	89,289	83,931	84,981	82,934
ON	39,793	34,665	35,900	34,553
その他	49,496	49,266	49,081	48,381
有コール残	29,252	29,276	28,304	28,742

[億円] [%]

5月13日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	金融政策決定会合における 主な意見 (4月30日~5月1日)		(米) 消費者物価 (4月)	
	-		-	
	-		-	

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	0.450	0.478	0.477	0.487
T/N	-	-	-	0.489
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.466
2W	-	-	0.478	0.463
3W	-	-	-	0.460
1M	-	-	-	0.460
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.600	0.465
6M	-	-	-	0.492
1Y	-	-	-	0.570

本日の市況

無担保コールON物は0.477%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.477%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.477 ~ 0.477	0.477 ~ 0.477

翌営業日のマーケット

出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

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

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月12日	5月13日	5月13日	5月14日	5月14日	5月14日
券	+1,300	+1,300	+1,300	+1,000	+1,000	+1,000
財政	▲5,800	▲9,000	▲9,000	▲9,000	▲9,000	▲9,000
過不足	▲4,500	▲7,700	▲7,700	▲8,000	▲8,000	▲8,000
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)					▲8,000	
CP等買入	▲100					
被災地金融機関支援	▲200					
国債補充供給	+4,000	▲1,900	+1,900			
当座預金増減	▲2,700	▲5,800	▲5,800	▲16,000	▲16,000	▲16,000
当座預金残高	5,339,200	5,333,400	5,333,400	5,317,400	5,317,400	5,317,400
準備預金残高	4,849,500	主な需給要因				
積み終了先	4,849,500	源泉税揚げ				
超過準備	4,849,500	国債発行(30年)				
非準備先残高	489,700					
準備預金進捗率	100.0%					
平均	90.0%					
乖離率	10.0%					

5月12日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(5/12~5/13)	2,054	2,054	0.250	0.250		
	0	0				

マナタリーベース [億円]
5月9日時点 6,570,200

所要	[億円]
今積期の所要準備額	3,983,000
5月13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16日	3ヶ月(第1306回)
5月19日	1年(第1307回)
5月23日	3ヶ月
5月30日	3ヶ月

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	1000	1,000	7		5月7日 0
1年超3年以下	2750	2,750	7 14 19 23		5月7日 3
3年超5年以下	2750	2,750	7 19 23 29		5月7日 3
5年超10年以下	3000	3,000	14 19 23 29		4月25日 4
10年超25年以下	1350	1,350	14 23 29		4月25日 3
25年超	750	750	7 19		5月7日 1
物価連動債	500	500	29		4月25日 1
変動利付債	-	300	-		4月14日 -

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