



<来週の資金需給予想とイベント予定>

(単位：億円)

日付	資金需給予想			主な要因	オペ期日	オペスタート	イベント
	銀行券要因	財政等要因	資金過不足				
4/27 (月)	▲ 1,000	▲ 10,300	▲ 11,300	国庫短期証券発行償還(3M) 申告所得税揚げ	国債補完供給 + 1,400 社債等買入 ▲ 200		日：日銀金融政策決定会合(1日目)
4/28 (火)	▲ 1,000	+ 4,000	+ 3,000		共担オペ + 8,000		日：日銀金融政策決定会合(2日目) 米：FOMC(1日目)
4/29 (水)				昭和の日			米：FOMC(2日目) 欧：ECB金融政策決定会合(1日目) ユーロ圏消費者信頼感指数(4月)
4/30 (木)	▲ 400	+ 4,200	+ 3,800				日：小売売上高(3月) 鉱工業生産(3月) 欧：ECB金融政策決定会合(2日目) ユーロ圏CPI(4月)
5/1 (金)	トン	▲ 13,000	▲ 13,000	国債発行償還(2年)			日：東京CPI(4月) 米：ISM製造業景況指数(4月)
5/7 (木)	トン	▲ 45,000	▲ 45,000	国庫短期証券発行償還(3M) 国債発行(物連10年) 法人税・消費税・保険料揚げ			日：日銀金融政策決定会合議事要旨(3月18・19日分) 米：新規失業保険申請件数(5月2日終了週) 欧：ユーロ圏小売売上高(3月)
5/8 (金)	トン	+ 5,000	+ 5,000				米：失業率(4月) 非農業部門雇用者数変化(4月)

<インターバンク>

日銀当座預金残高は週初、前営業日対比1兆600億円減少の464兆7,000億円から始まった。その後、国庫短期証券発行償還や各種財政資金の支払い、国債買入オペ等の要因で増減し、24日は469兆3,100億円(速報)で越週した。

無担保コールON物加重平均金利は週初、0.727%から始まり、その後も概ね横ばいで推移した。

ターム物は1W~3W物0.728%~0.920%のレンジ、1M~3M物0.880%~1.100%のレンジで出合が見られた。

来週・再来週の予定は、国内では27、28日に日銀金融政策決定会合、5月7日に日銀金融政策決定会合議事要旨(3月18・19日分)、海外では28、29日にFOMC、30日にユーロCPI(4月)、5月1日に米ISM製造業景況指数(4月)などがある。

[無担保コールレート]

	予想レンジ (%)
O/N	0.700 ~ 0.729
1M	0.78 ~ 0.95
2M	0.90 ~ 1.10
3M	1.00 ~ 1.15
6M	1.20 ~ 1.40

<レポ>

足許GCは週を通して0.75%~0.755%の狭いレンジでの出合いとなった。買い入れオペや短国の発行等の影響もほとんど見られず、水準に変化はなかった。

SC取引は2年470~482回債、5年155~183回債、10年356~372、378~381回債、20年110~130回債、30年86~89回債などに引合いが見られた。

<CP>

今週の入札発行総額は約1兆6,625億円で、週間償還額の1兆1,335億円を上回った。発行残高は、先週末時点の22兆9,672億円から、4月23日時点で23兆1,416億円へと増加した。発行市場では、小売業・石油製品・卸売業をはじめとする幅広い業種で、大型の発行案件が見られた。入札案件の発行レートは、a-1格相当の1か月物で0.7%台から0.8%台、3ヶ月物で0.9%台から1.0%台と、幅広い水準での取引が確認された。

来週の償還額は、約2兆2,000億円となっている。発行市場は、月末の大量償還に伴い、償還額と同程度の発行が見込まれる。発行レートは、4月27・28日の日本銀行金融政策決定会合を控え、引き続き水準を探る展開が続くだろう。

<TDB>

24日の3M(1377回債)の入札は、最高落札利回り0.7937% (前回債0.8249%)、平均落札利回り0.7752% (前回債0.8189%) となった。

来週の入札は5月1日に3M、7日に6M、8日に3Mの入札が予定されている。

[オープン市場]

	予想レンジ (%)
現先 (on/1w)	0.70%台
CP 3M	0.9 ~ 1.1

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。