



短期市場の推移

	5月7日	5月8日	5月9日	5月10日
加重平均金利	0.077	0.077	0.077	0.077
東京レボレート(TN)	0.069	0.073	0.076	0.094
無コール残	77,640	88,159	87,065	78,412
ON	35,117	46,101	45,167	37,439
その他	42,523	42,058	41,898	40,973
有コール残	38,152	38,724	38,141	37,646

5月14日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
-	-	(米) PPI (4月)	-
-	-	(米)パウエルFRB議長の講演	-
-	-	-	-

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	0.065	0.078	0.077	0.079
T/N	-	-	-	0.079
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.068
2W	0.170	0.179	0.173	0.062
3W	-	-	0.170	0.059
1M	-	-	0.190	0.058
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.063
6M	-	-	-	0.085
1Y	-	-	-	0.125

本日の市況

無担保コールON物は0.078%の出合から始まり、その後は主に0.075%~0.078%を中心に取引された。ビットサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.077%となった。本日日銀は残存期間5年超10年以下の国債買入を4,250億円オファーした(前回4月24日の4,750億円から500億円の減額)。他の残存期間では買入額を据え置いた。

都銀・信託	証券	地銀
0.075 ~ 0.075	- ~ -	0.075 ~ 0.078

翌営業日のマーケット

ビットサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であり、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

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	5月13日	5月14日	5月14日	5月15日	5月15日
券	+1,700	+1,400	+1,400	+1,000	+1,000
財政	▲15,600	▲6,000	▲6,000	▲24,000	▲24,000
過不足	▲13,900	▲4,600	▲4,600	▲23,000	▲23,000
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入			+9,400		
共通担保(全店)			▲400		▲6,500
CP等買入					
国債補完供給	+34,400	▲35,200	+35,200		
当座預金増減	▲14,700	+39,600	+39,600	▲29,500	▲29,500
当座預金残高	5,519,600	5,559,200	5,559,200	5,529,700	5,529,700
準備預金残高	4,872,300	主な需給要因			
積み終了先	4,872,300	源泉税揚げ	国債発行(5年)		
超過準備	4,872,300		国債発行償還(個人向け)		
非準備先残高	647,300				
準備預金進捗率	100.0%				
平均	93.3%				
乖離率	6.7%				

5月13日のオペ結果

【%】(億円)※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(5/14~)						
1~3年	3,750	7,070	3,760	0.008	0.009	91.5
5~10年	4,250	9,606	4,257	0.025	0.028	52.8
10~25年	1,500	4,369	1,502	0.030	0.031	93.9
国債補完供給(5/13~5/14)						
	35,967	35,967	▲0.150	▲0.150		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
5月10日時点 6,786,400

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,961,600
5月14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	1年(第1231回)
5月17日	3ヶ月(第1232回)
5月24日	3ヶ月
5月31日	3ヶ月
5月14日	5年
5月16日	20年
5月20日	物価連動
5月22日	40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7日	0
1年超3年以下	3,000~4,500	3,750	7 13 17 23	5月13日	2
3年超5年以下	3,500~5,000	4,250	7 17 23 31	5月7日	3
5年超10年以下	4,000~5,500	4,250	13 17 23 31	5月13日	3
10年超25年以下	1,000~2,000	1,500	7 13 31	5月13日	1
25年超	500~1,000	750	17 31	4月24日	2
物価連動債	600	600	月1回	4月24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