

●資金需給

単位：億円	2025年5月1日 需給速報		2025年5月2日 需給予想		2025年5月7日 当社予想	
銀行券	▲ 700		▲ 400		1,000	
財政	▲ 33,600		▲ 29,800		▲ 3,000	
資金過不足	▲ 34,300		▲ 30,200		▲ 2,000	
金融調節	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
貸出						
全店共通						
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入						
CP等買入				▲ 100		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入						
気候変動対応オペ						
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 1,300	6,900		1,300		
※ドル資金供給用国債国債供給						
当預増減	▲ 28,700		▲ 29,000		▲ 2,000	
当座預金残高	5,403,100		5,374,100		5,372,100	
準備預金残高	4,895,100					
積み終了先	4,894,100		5月2日以降の残り所要積立額			
超過準備	4,894,100		積数 900			
非準備預金先	508,000		1日平均 100			
積み期間（4/16～5/15日）の所要準備額（積数）					3,965,500	
準備預金進捗率	実績 99.98%		日数		53.33%	

●2025年5月1日の市場動向

＜無担保コール市場＞
本日の無担保コールO/N物は、月末要因の剥落もあり、幅広い業態から堅調な資金調達ニーズが見られたが、出合いの水準に大きな変化はなく、引き続き0.475~0.478%程度の横ばい圏で推移した。
ターム物はショートターム物を中心に引き合いが見られた。

なお、4月30日・5月1日に開催された日銀金融政策決定会合では、政策金利を含め現状維持が決定された。

＜レポ市場＞
GC T/Nは、0.47~0.485%程度での出合いとなった。
SCは、ロールオーバーを中心に幅広い銘柄で取引が見られた。

＜短国市場＞
1日のアウトライイト市場は動意なく閑散な中、3M物と1Y物で出合いが見られた。

＜CP市場＞
CP発行市場は一部の業態で発行が実施された。発行レートは0.5%以上で推移し、銘柄により投資家の運用目線にばらつきが見られた。

●入札結果

本日は財務省による国債等の入札は実施されませんでした。

●短期金融市場関連指標

5/1	無担保コール(速報)							短国	東京レポレート		JGB新発10年債		日経平均株価		為替(ドル/円)	
単位：%	最低	最高	平均		最低	最高	平均	売買参考統計値	平均値		直近値	前日比	終値	前日比	9時	17時
O/N	0.450	0.478	0.477	1W			0.640		T+0	0.493	1.270	▲ 0.040	36,452.30	+406.92	143.00-03	144.36-38
T/N				2W	0.478	0.550	0.496		T+1	0.467						
S/N				3W												
2日				1M	0.535	0.600	0.562		1W	0.446						
3日				2M					2W	0.445						
4日				3M	0.595	0.750	0.633		3W	0.448						
5日				4M					1M	0.451						
6日			0.630	5M				3M	0.400	3M	0.464					
有担保コール(速報)				6M				6M	0.400	6M	0.490					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.510	1Y	0.578					

日付	4/23	4/24	4/25	4/28	4/30
日銀当預残	5,400,600	5,412,100	5,414,800	5,433,200	5,431,800
準備預金残	4,897,100	4,915,600	4,895,700	4,904,100	4,889,100
マネタリーベース	6,628,900	6,641,900	6,645,200	6,664,800	6,664,300
無担O/N加重平均	0.477%	0.477%	0.477%	0.476%	0.476%
コール市場残高	116,289	114,851	118,937	119,194	119,254
うち無担	87,023	85,580	88,479	90,090	90,436
うちO/N	35,287	33,534	36,523	38,414	39,560
うち有担	29,266	29,271	30,458	29,104	28,818

●オペ結果

種類	オファー額 (億円・ 百万ドル)	スタート日	エンド日	貸付 利率	応募総額 (億円・ 百万ドル)	落札総額 (億円・ 百万ドル)	按分レート ・利回較差 ・価格較差	全取レート ・利回較差 ・価格較差	平均落札レート ・利回較差 ・価格較差	按分 比率
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/5/1	2025/5/2	0.150	1,351	1,351		0.150	0.150	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/5/1	2025/5/2	0.150	0	0				

●日銀 金融政策決定会合 結果

当面の金融政策運営について	
● 1. 日本銀行は、本日、政策委員会・金融政策決定会合において、次回金融政策決定会合までの金融市場調節方針を、以下のとおりとすることを決定した(全員一致)。	
無担保コールレート(オーバーナイト物)を、0.5%程度で推移するよう促す。	

●2025年5月2日の予定

* 4月のマネタリーベース	* 4月の米雇用統計	* 国庫短期証券(1303回)入札 (3ヶ月、45,000億円、5/7発行)
* 3月の労働力調査(完全失業率)	* 3月の米製造業新規受注・出荷・在庫	* 流動性供給入札 (5,000億円、5/7発行)
* 3月の一般職業紹介状況(有効求人倍率)	* 4月のユーロ圏消費者物価指数速報値	* 交付税特別会計借入 (11,000億円、5/15借入)
* 財政資金対民間収支前月実績/当月見込み		

◆本資料は信頼できるとされる各種データに基づいて作成されておりますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
◆本資料は何らかの取引を誘引することを目的としたものではありません。売買に関する最終判断はお客様ご自身でなされますようお願い申し上げます。
◆金融商品のお取引には価格変動等によるリスクがあります。金融商品のお取引には手数料等をご負担頂くものがあります。金融商品取引法に基づきお渡しする書面や目録見書をよくお読みください。
セントラル短資株式会社 登録金融機関関東財務局長(登金)第526号 日本証券業協会加入