

### 短期市場の推移 [億円] [%]

	5月25日	5月28日	5月29日	5月30日
加重平均金利	▲0.071	▲0.069	▲0.070	▲0.070
東京レポレート(ON)	▲0.128	▲0.110	▲0.115	▲0.117
無コール残	68,024	58,424	61,135	62,356
ON	41,774	32,504	34,645	34,936
その他	26,250	25,920	26,490	27,420
有コール残	18,136	24,616	15,889	16,460

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。

### 6月1日の予定 (時刻は日本時間)

時刻	日本	予想	海外	予想
13:00	日銀当座預金増減要因と金融調節(5月実績)	-	(米)5月非農業部門雇用者数	18.3万人
16:00	債券市場サーベイ(2018年5月調査)	-	(米)5月失業率	3.9%
			(米)5月ISM製造業景気指数	58.1

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

### 本日の短期市場金利 [%]

	無担保コール(速報)			レポ市場 東京レポレート
	最低	最高	平均	
O/N	▲0.086	0.001	▲0.065	▲0.111
T/N	-	-	0.000	▲0.145
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.058	0.030	▲0.026	▲0.151
2W	-	-	0.000	▲0.152
3W	-	-	-	▲0.152
1M	-	-	0.030	▲0.163
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.157
6M	-	-	-	▲0.152
1Y	-	-	-	▲0.163

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

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は、▲0.085%の合出から始まった。その後は主に▲0.086%~▲0.055%で取引される軟調な地合いとなった。月末であったため、ビッドは更に薄くなりオファーが終日残る展開となった。

### O/N業態別出合レンジ [%]

都銀・信託	証券	地銀
▲ 0.086 ~ ▲ 0.086	▲ 0.086 ~ ▲ 0.085	▲ 0.085 ~ ▲ 0.040

### 明日のマーケット

明日も軟調な地合いが継続する見込み。主に▲0.086%~▲0.055%で取引されると予想する。

### 資金需給 [億円]

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月31日	6月1日	5月31日	6月1日	5月31日	6月1日
券		▲400		▲400		+1,000
財政		▲1,000		▲33,700		▲57,000
過不足		▲1,400		▲34,100		▲56,000
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
国債買入		+7,500				
共通担保(全店)					▲2,000	
CP等買入	▲1,100	+2,000				
社債等買入	▲100		▲100			
ETF買入		+300				
国債補完供給	+200	▲1,100	+1,100			
成長基盤強化支援					▲4,200	+5,200
当座預金増減		+6,300		▲33,100		▲57,000
当座預金残高		3,842,400		3,809,300		3,752,300
準備預金残高		3,351,900				
積み終了先		3,351,600				
超過準備		3,351,500				
非準備先残高		490,500				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		51.6%				
乖離率		48.3%				

### 5月31日のオペ結果 [%][億円] ※米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
国債補完供給(5/31~6/1)						
	125,503	950	950	▲0.600	▲0.600	
	18,442	106	106	▲0.600	▲0.600	

主な需給要因  
法人税・消費税・保険揚げ  
普通交付税  
国庫短期証券発行・償還(3M)

マネタリーベース [億円]  
5月30日時点 4,920,100

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,124,900  
6月1日以降の残り所要積数 3,000  
平均 200

### 国庫短期証券入札予定

6月1日	3ヶ月	第761回
6月7日	6ヶ月	第762回
6月8日	3ヶ月	
6月14日	3ヶ月	

### 国債入札予定

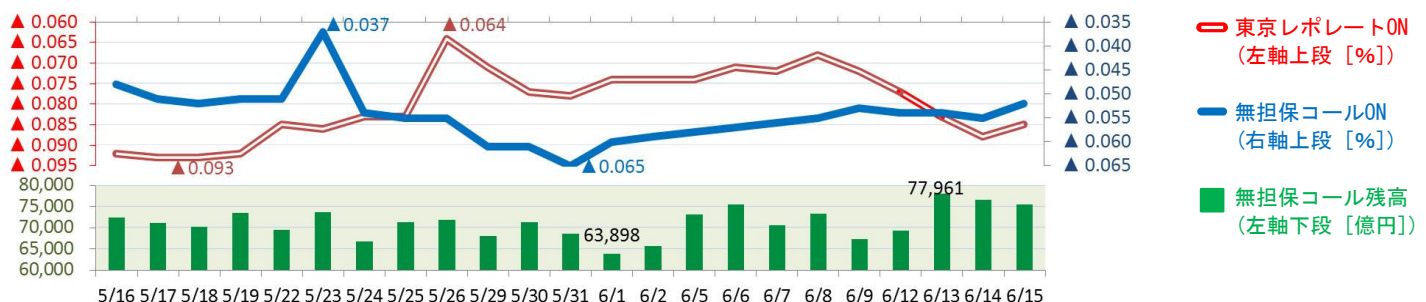
6月5日	10年
6月19日	30年
6月21日	5年
6月26日	20年

### 来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	100~1,000 程度	500	月2回程度	5月16日	2
1年超3年以下	2,000~3,000 程度	2,500			
3年超5年以下	2,500~3,500 程度	3,300	4 6 14 22 27 29	5月25日	6
5年超10年以下	3,000~5,000 程度	4,500	1 6 13 20 22 29	5月30日	6
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	1,900			
25年超	500~1,500 程度	700	4 8 14 20 27	5月30日	5
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	5月25日	2
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	隔月1回	4月18日	1

### 1年前の市場推移 ○2017年5月積み期 [5月16日~6月15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