

### 短期市場の推移

[億円][%]

5月27日の予定(時刻は日本時間)

	5月20日	5月21日	5月22日	5月23日
加重平均金利	▲0.068	▲0.065	▲0.058	▲0.049
東京レポレート(ON)	▲0.089	▲0.086	▲0.084	▲0.090
無コール残	73,956	78,918	80,943	84,527
ON	44,806	48,318	50,543	53,902
その他	29,150	30,600	30,400	30,625
有コール残	22,110	22,567	21,832	22,030

	日本	予想	海外	予想
12:00	【講演】黒田総裁(T20サミット)	-	-	-
14:00頃	実質輸出入の動向(詳細)	-	-	-
	景気動向指数改訂値(3月)	-	-	-

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。

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
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	▲0.080	0.001	▲0.043	▲0.082
T/N	-	-	-	▲0.082
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.042	0.000	▲0.034	▲0.088
2W	-	-	▲0.040	▲0.089
3W	▲0.040	0.000	▲0.033	▲0.094
1M	-	-	-	▲0.106
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.124
6M	-	-	-	▲0.151
1Y	-	-	-	▲0.157

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は、▲0.055%の出合から始まり、その後は主に▲0.055%~▲0.025%の水準で取引された。週末3日積みということもあり、引き続きビッドサイドの資金調達ニーズは強く、同加重平均金利は前営業日対比+0.006%の▲0.043%となった。

都銀・信託		証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.045		▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.055 ~ ▲0.025

### 翌営業日のマーケット

引き続き資金調達ニーズは高いと思われるため、堅調な地合は継続すると予想。

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

### 資金需給

[億円]

	日銀速報 5月24日	日銀予想 5月27日	当社需給予想 5月28日
券	+300	+700	+0
財政	+7,100	▲4,600	+11,000
過不足	+7,400	▲3,900	+11,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
共通担保(全店)	▲200	▲3,000	+2,700
CP等買入	▲200	▲200	-
社債等買入	-	+1,000	-
ETF買入	+700	+400	-
国債補完供給	▲100	+100	-
当座預金増減	+7,600	▲2,900	+11,000
当座預金残高	3,980,000	3,977,100	3,988,100
準備預金残高	3,490,900	主な需給要因	
積み終了先	3,490,300	国庫短期証券	
超過準備	3,490,200	発行・償還(3M)	
非準備預金残高	489,100	地方貸実行	
準備預金進捗率	99.8%		
平均	35.5%		
乖離率	64.3%		

5月24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	接分
国債補完供給(5/24~5/27)	21,892	105	105	▲0.500	▲0.500	-
共通担保(全店)(5/27~6/10)	15,000	2,744	2,744	-	-	-

マナタリーベース [億円]	所要 [億円]
5月23日時点 5,094,300	今積期の所要準備額 3,202,100
	5月27日以降の残り所要積数 5,800
	平均 300

### 国庫短期証券入札予定

### 今月の国債買入オペ予定

5月31日	3ヶ月	第835回
6月6日	6ヶ月	
6月7日	3ヶ月	
6月14日	3ヶ月	
国債入札予定		
5月28日	40年	
5月30日	2年	
6月4日	10年	
6月13日	30年	

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9日	1
1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500			
3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	7/13 21 27	5月21日	1
5年超10年以下	3,000~6,500 程度	4,800	9/15 21 31	5月21日	1
10年超25年以下	1,000~2,500 程度	1,600			
25年超	100~1,000 程度	400	7/17 27 31	5月17日	2
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	5月21日	0
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	4月10日	-

### 1年前の市場推移

○2018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。