

### 短期市場の推移

	5月21日	5月22日	5月23日	5月24日
加重平均金利	▲0.065	▲0.058	▲0.049	▲0.042
東京レポレート(ON)	▲0.086	▲0.084	▲0.090	▲0.082
無コール残	78,918	80,943	84,527	86,543
ON	48,318	50,543	53,902	51,068
その他	30,600	30,400	30,625	35,475
有コール残	22,567	21,832	22,030	22,112

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。

### 5月28日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50 企業向けサービス価格指数(4月)	-	22:00 (米)3月S&PコアロジックCS20都市住宅価格指数[前年比]	2.95%
14:00 基調的なインフレ率を捕捉するための指標	-	23:00 (米)5月消費者信頼感指数	130.0

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	▲0.041	▲0.081
T/N	-	-	-	▲0.081
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.020	▲0.087
2W	-	-	▲0.015	▲0.091
3W	-	-	-	▲0.094
1M	-	-	▲0.045	▲0.105
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.125
6M	-	-	-	▲0.151
1Y	-	-	-	▲0.157

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、▲0.055%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。先週に引き続き、堅調な地合で取引され、同加重平均金利は前営業日対比+0.001%の▲0.041%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.055 ~ ▲0.040	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.055 ~ ▲0.025

### 翌営業日のマーケット

引き続き、堅調な地合が継続すると予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月27日	5月28日	5月28日	5月29日	5月29日	5月29日
券	+700	+500	+500	+0	+0	
財政	▲5,400	+13,600	+13,600	▲4,000	▲4,000	
過不足	▲4,700	+14,100	+14,100	▲4,000	▲4,000	
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				+10,200		
共通担保(全店)	▲3,000	+2,700				
CP等買入	▲200		▲200			
社債等買入		+1,000				
ETF買入		+400		+400		
国債補完供給	+100					
当座預金増減	▲3,700	+24,500	+24,500	▲4,000	▲4,000	
当座預金残高	3,976,300	4,000,800	4,000,800	3,996,800	3,996,800	
準備預金残高	3,478,500					
積み終了先	3,478,000					
超過準備	3,478,000					
非準備先残高	497,800					
準備預金進捗率	99.8%					
平均	38.7%					
乖離率	61.1%					

### 5月27日のオペ結果

5月27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
国債買入(5/28~)						
~1年	500	2,318	502	0.019	0.027	29.8
1~3年	3,500	11,269	3,510	0.002	0.003	65.0
3~5年	4,000	11,039	4,003	0.000	0.002	6.1
10~25年	1,600	4,977	1,609	0.003	0.004	54.0
25年~	400	1,788	402	0.003	0.005	18.0

マネタリーベース [億円]  
5月24日時点 5,101,600

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,202,100  
5月28日以降の残り所要積数 5,200  
平均 300

### 国庫短期証券入札予定

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	
5月28日	40年	
5月30日	2年	
6月4日	10年	
6月13日	30年	

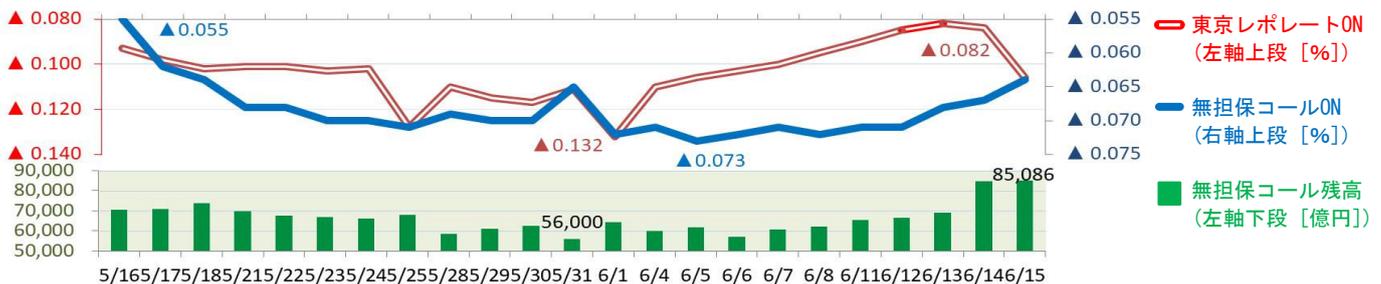
### 今月の国債買入オペ予定

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	100~1,000 程度	500	月2回程度	5月27日	0
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27日	0
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27日	1
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。 上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登号)第243号 加入協会 日本証券業協会