

### 短期市場の推移

	5月29日	5月30日	5月31日	6月3日
加重平均金利	▲0.044	▲0.051	▲0.059	▲0.060
東京レポレート(ON)	▲0.099	▲0.091	▲0.082	▲0.088
無コール残	83,746	86,302	80,506	75,534
ON	51,061	54,687	49,601	46,279
その他	32,685	31,615	30,905	29,255
有コール残	19,622	18,971	21,980	18,982

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5日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	日銀当座預金増減要因 (6月見込み)	18:00	(欧)4月生産者物価指数 [前年比]
	-	21:15	(米)5月ADP 全米雇用報告 19.8万人
	-		(米)ページブック -

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	▲0.057	▲0.086
T/N	-	-	-	▲0.086
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.060	0.001	▲0.043	▲0.088
2W	▲0.035	0.000	▲0.021	▲0.093
3W	-	-	▲0.010	▲0.106
1M	-	-	-	▲0.122
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.128
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、▲0.060%の合出から始まった。その後は主に▲0.070%~▲0.045%の水準で取引された。同加重平均金利は前営業日対比+0.003%の▲0.057%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.080 ~ ▲0.070	▲0.050 ~ ▲0.045	▲0.080 ~ ▲0.045

### 翌営業日のマーケット

本日の税揚げを受け調達意欲が強くなり、出合いの水準はやや上昇と予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	6月4日	6月5日	6月5日	6月6日	6月6日	6月6日
券		+900	+800	+0		
財政		▲44,800	▲18,500	+4,000		
過不足		▲43,900	▲17,700	+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
国庫短期証券買入			+2,500			
国債買入		+8,100				
CP等買入	▲200		▲100			
社債等買入	▲100					
ETF買入			+100			
成長基盤強化支援	▲6,300	+4,300				
当座預金増減		▲38,100	▲15,200	+4,000		
当座預金残高		3,933,500	3,918,300	3,922,300		
準備預金残高		3,438,900	主な需給要因			
積み終了先		3,438,700				
超過準備		3,438,700				
非準備預金残高		494,600	国債発行 (10年)			
準備預金進捗率		99.9%				
平均		64.5%				
乖離率		35.4%				

### 6月4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
国庫短期証券買入(6/5~)	2,500	7,374	2,500	0.007	0.011	29.0
米ドル資金供給(6/6~6/13)			0	2.900	2.900	
CP等買入(6/7~)	2,500	4,911	2,477	▲0.001	0.001	96.0
国債補完供給(6/4~6/5)	18,923	2	2	▲0.600	▲0.600	

マナタリーベース [億円]  
6月3日時点 5,089,500

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,195,000  
6月5日以降の残り所要積数 1,900  
平均 200

### 国庫短期証券入札予定

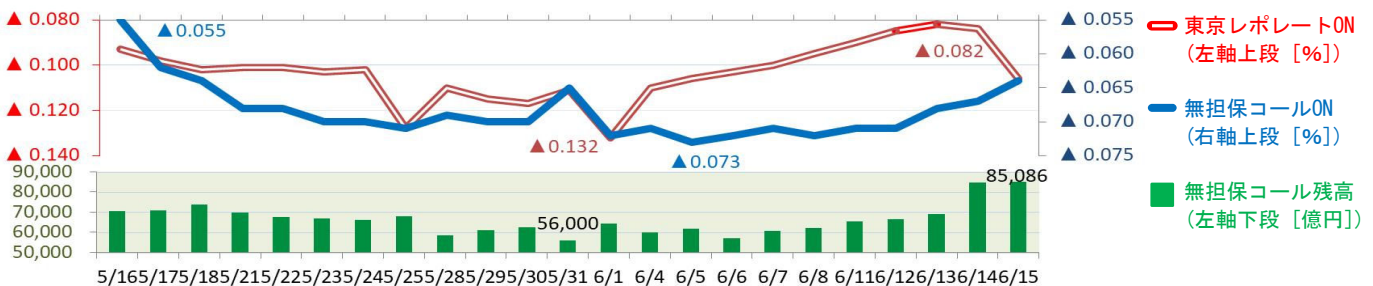
6月6日	6ヶ月	第836回
6月7日	3ヶ月	第837回
6月14日	3ヶ月	
6月19日	1年	
6月13日	30年	
6月18日	5年	
6月25日	20年	
6月27日	2年	

### 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	6月3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	3	10 21 26	6月3日 3
5年超10年以下	3,000~6,500 程度	4,800	7	14 21 28	5月31日 4
10年超25年以下	1,000~3,000 程度	1,600			
25年超	100~1,000 程度	400	7	19 28	5月31日 3
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	5月21日	2
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	4月10日	1

### 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