



短期市場の推移

	5月11日	5月12日	5月13日	5月14日
加重平均金利	▲0.015	▲0.016	▲0.014	▲0.011
東京レボレート(TN)	▲0.091	▲0.087	▲0.085	▲0.085
無コール残	131,217	140,292	134,505	111,643
ON	78,034	85,689	80,492	64,290
その他	53,183	54,603	54,013	47,353
有コール残	19,522	20,197	21,523	19,732

加重平均金利、コール残高は日銀、東京レボ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。
 本日の短期市場金利 [%]

	無担保コール(速報)			レボ市場
	最低	最高	平均	東京レボレート
O/N	▲0.070	0.001	▲0.015	▲0.084
T/N	▲0.010	▲0.001	▲0.004	▲0.090
S/N	-	-	▲0.011	-
1W	-	-	▲0.010	▲0.091
2W	▲0.012	0.000	▲0.007	▲0.092
3W	-	-	▲0.007	▲0.096
1M	▲0.010	▲0.008	▲0.009	▲0.100
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.103
6M	-	-	-	▲0.116
1Y	-	-	-	▲0.137

無担保コール(速報)は日銀、東京レボレートは日本証券業協会公表

5月18日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	GDP速報値(1~3月)	(米) ダラス連銀総裁の講演	
	-	(欧) GDP速報値(1~3月)	
	-	(欧) EU財務相理事会	

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.012%の割合から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.005%の水準で出合が見られた。積み期が変わった影響により需給が緩み、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.004%の▲0.015%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.020	▲0.025 ~ ▲0.025	▲0.020 ~ ▲0.005

翌営業日のマーケット

引き続きビッドサイドの調達意欲は強く、出合いの水準は本日対比横ばい圏と予想。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月17日	5月18日	5月18日	5月19日	5月19日	5月19日
券		+1,200	+1,100			+0
財政		▲4,200	▲300			+5,000
過不足		▲3,000	+800			+5,000
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		+14,000				
CP等買入		▲600	▲200			+4,000
国債補充供給		+200				
当座預金増減		+10,600	+600			+9,000
当座預金残高		5,269,900	5,270,500			5,279,500
準備預金残高		4,618,200				主な需給要因
積み終了先		4,574,000	国債発行(物価運動)			
超過準備		4,208,600				
非準備先残高		651,700				
準備預金進捗率		99.3%				
平均		6.5%				
乖離率		92.8%				

5月17日のオペ結果

オペ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補充供給(5/17~5/18)						
	1	1	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)
5月14日時点 6,470,700

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,743,300
5月18日以降の残り所要	
積数	26,500
平均	900

国庫短期証券入札予定

5月19日	1年	第994回
5月21日	3ヶ月	第995回
5月24日	6ヶ月	第996回
5月28日	3ヶ月	

国債入札予定

5月19日	5年
5月21日	20年
5月27日	40年
5月31日	2年

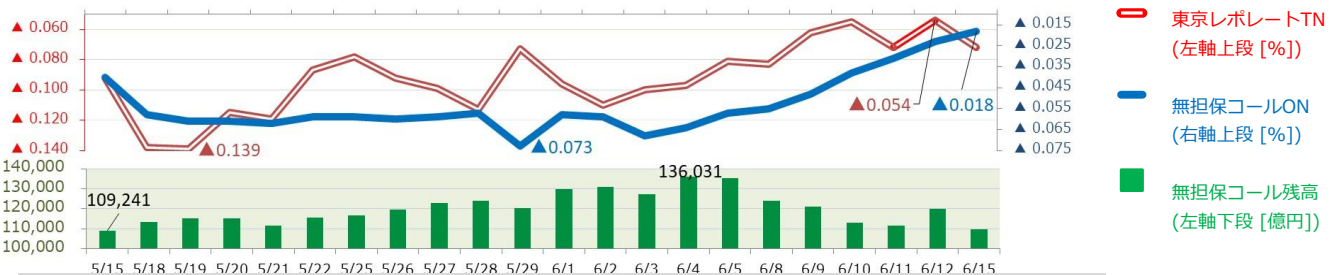
今月の国債買入オペ予定

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	1500	1,500	月1回程度	4月5日	1
1年超3年以下	4750	4,750	10 14 20 24	5月14日	2
3年超5年以下	4500	4,500	10 14 24 28	5月14日	2
5年超10年以下	4500	4,500	6 14 20 28	5月14日	2
10年超25年以下	2000	2,000	6	5月6日	0
25年超	500	500	20	4月19日	1
物価運動債	600	600	月1回程度	4月7日	1
変動利付債<四半期>	300	300	-	4月21日	-

1年前の市場推移

○2020年5月積み期 [5月15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