



## デイリーシグナル

2021年5月27日(木)

### 短期市場の推移

	5月21日	5月24日	5月25日	5月26日
加重平均金利	▲0.014	▲0.015	▲0.016	▲0.018
東京レポレート(TN)	▲0.087	▲0.100	▲0.100	▲0.117
無コール残	147,972	144,010	144,610	143,867
ON	85,944	82,242	81,232	81,469
その他	62,028	61,768	63,378	62,398
有コール残	21,420	21,744	20,120	19,512

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。

### 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	▲0.070	0.001	▲0.021	▲0.103
T/N	▲0.012	▲0.001	▲0.005	▲0.110
S/N	-	-	▲0.011	-
1W	▲0.015	▲0.005	▲0.012	▲0.105
2W	▲0.020	▲0.009	▲0.017	▲0.104
3W	-	-	-	▲0.105
1M	▲0.013	▲0.010	▲0.012	▲0.105
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.109
6M	-	-	-	▲0.115
1Y	-	-	-	▲0.136

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

### 5月28日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
8:30	有効求人倍率(4月)	1.1倍	21:30	個人消費支出価格コア指数(4月)	2.9%
8:30	失業率(4月)	+2.7%	-	-	-
-	-	-	-	-	-

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▲0.025%の合出から始まり、その後は主に▲0.035%~▲0.010%の水準で合出が見られた。地銀業態を中心に調達ニーズが弱く、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.003%の▲0.021%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.035 ~ ▲0.030	▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.035 ~ ▲0.010

### 翌営業日のマーケット

週末3日積みみではあるが地銀業態を中心に調達ニーズが弱く、出合水準は本日対比で横ばいからやや低下と予想。

### 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31日	5月31日	5月31日
券	▲1,100	▲100	▲100	+1,400	+1,400	
財政	▲14,800	+4,200	+4,200	▲700	▲700	
過不足	▲15,900	+4,100	+4,100	+700	+700	
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		+5,000				
CP等買入	▲100		▲400			+4,000
E T F買入			+400			
国債補完供給	+100					
当座預金増減	▲10,900	+4,100	+4,100	+4,700	+4,700	
当座預金残高	5,285,000	5,289,100	5,289,100	5,293,800	5,293,800	
準備預金残高	4,611,700	主な需給要因				
積み終了先	4,611,400	国債発行(40年)	国庫短期証券発行・償還(3M)			
超過準備	4,611,400					
非準備先残高	673,300					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	38.7%					
乖離率	61.2%					

### 5月27日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(5/27~5/28)	9	9	▲0.350	▲0.350		
	1	1	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
5月26日時点 6,505,300

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,743,300
5月28日以降の残り所要	
積数	2,300
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

5月28日	3ヶ月	第997回
6月4日	3ヶ月	
6月9日	6ヶ月	
6月11日	3ヶ月	

### 国債入札予定

5月31日	2年
6月3日	10年
6月8日	30年
6月22日	5年

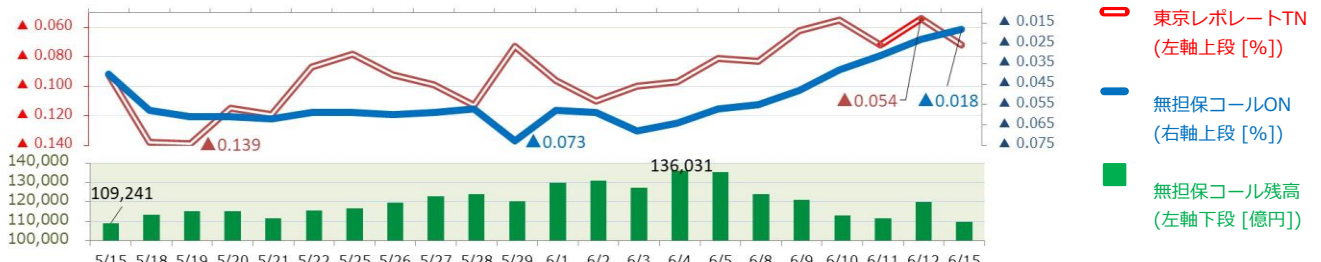
### 今月の国債買入オペ予定

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24日	0
3年超5年以下	4500	4,500	10 14 24 28	5月24日	1
5年超10年以下	4500	4,500	6 14 20 28	5月20日	1
10年超25年以下	2000	2,000	6	5月6日	0
25年超	500	500	20	5月20日	0
物価連動債	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