



### 短期市場の推移

	5月12日	5月13日	5月16日	5月17日
加重平均金利	▲0.007	▲0.005	▲0.019	▲0.018
東京レポレート(TN)	▲0.098	▲0.096	▲0.102	▲0.146
無コール残	141,164	130,047	168,687	176,040
ON	73,341	63,234	97,899	98,792
その他	67,823	66,813	70,788	77,248
有コール残	30,747	30,075	29,754	30,322

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	▲0.060	0.001	▲0.019	▲0.098
T/N	▲0.015	▲0.011	▲0.014	▲0.119
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	▲0.015	▲0.121
2W	▲0.034	0.100	▲0.019	▲0.122
3W	-	-	-	▲0.122
1M	-	-	▲0.010	▲0.124
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.123
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.112

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19日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	4月貿易収支	-11500億円	21:30 (米)新規失業保険申請件数 [前週分]
			-
			-

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▲0.018%の割合から始まり、その後は主に▲0.020%~▲0.015%の水準で取引された。昨日対比で市場の動向に大きな変化はなく、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.019%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.038 ~ ▲0.038	▲0.020 ~ ▲0.020	▲0.025 ~ ▲0.008

### 翌営業日のマーケット

明日の出合水準も本日対比横ばい圏を想定。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月18日	5月19日	5月19日	5月20日	5月20日	5月20日
券		+400		▲100		+1,000
財政		▲1,200		▲23,300		▲2,000
過不足		▲800		▲23,400		▲1,000
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		+5,000				
CP等買入	▲300		▲200			
国債補完供給	+5,700	▲6,100	+6,100			
当座預金増減		+3,500		▲17,500		▲1,000
当座預金残高		5,547,500		5,530,000		5,529,000
準備預金残高		4,861,300	主な需給要因			
積み終了先		4,854,200	国債発行(5年)		国庫短期証券発行・償還(1Y)	
超過準備		4,850,400				
非準備先残高		686,200				
準備預金進捗率		99.6%				
平均		9.7%				
乖離率		89.9%				

### 5月18日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債買入(固定利回り方式)(5/19~)						
5~10年	0	0				
国債補完供給(5/18~5/19)						
6,089	6,089	▲0.350	▲0.358			
0	0					

マネタリーベース (億円)  
5月17日時点 6,790,900

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,873,000
5月19日以降の残り所要	
積数	16,400
平均	600

### 国庫短期証券入札予定

5月19日	1年(第1080回)
5月20日	3ヶ月(第1081回)
5月24日	6ヶ月(第1082回)
5月27日	3ヶ月
5月20日	20年
5月26日	40年
5月31日	2年
6月2日	10年

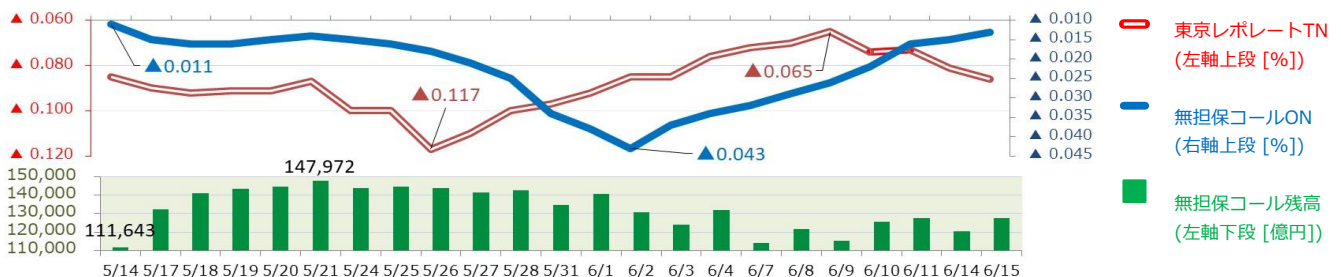
### 今月の国債買入オペ予定

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	5月9日	0
1年超3年以下	4750	4,750	9 13 19 25	5月13日	2
3年超5年以下	4750	4,750	9 13 25 30	5月13日	2
5年超10年以下	5000	5,000	13 19 25 30	5月13日	3
10年超25年以下	1250	1,250	9 25	5月9日	1
25年超	500	500	19 30	4月26日	2
物価連動債	600	600	月1回	4月26日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	4月8日	-

### 1年前の市場推移

○2021年5月積み期 [5月14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