



## デイリーシグナル

2022年5月20日(金)

### 短期市場の推移

	5月16日	5月17日	5月18日	5月19日
加重平均金利	▲0.019	▲0.018	▲0.019	▲0.019
東京レボレート(TN)	▲0.102	▲0.146	▲0.119	▲0.107
無コール残	168,687	176,040	182,499	189,658
ON	97,899	98,792	103,691	110,840
その他	70,788	77,248	78,808	78,818
有コール残	29,754	30,322	29,973	29,926

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	▲0.060	0.001	▲0.020	▲0.099
T/N	▲0.013	▲0.011	▲0.012	▲0.105
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.000	▲0.108
2W	-	-	▲0.019	▲0.112
3W	-	-	-	▲0.115
1M	▲0.015	▲0.010	▲0.012	▲0.119
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.121
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.111

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23日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
特になし		特になし	
-		-	
-		-	

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▲0.020%の合出から始まり、その後は主に▲0.025%~▲0.015%の水準で取引された。3日積みではあったが、オファー・ビッドともに市場動向に大きな変化はみられず、同加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001の▲0.020%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.038 ~ ▲0.038	▲0.020 ~ ▲0.015	▲0.025 ~ ▲0.008

### 翌営業日のマーケット

翌営業日のON物は市場動向に変化が見られないことから、本日対比横ばい圏での合出を予想。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月20日	5月21日	5月23日	5月24日	5月24日	5月25日
券		▲200		+500		+1,000
財政		+9,500		▲15,300		+6,000
過不足		+9,300		▲14,800		+7,000
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		+10,300				
CP等買入	▲300		▲200			
社債等買入	▲100					
国債補充供給	+1,400	▲1,400	+1,400			
当座預金増減		+19,200		▲13,600		+7,000
当座預金残高		5,547,000		5,533,400		5,540,400
準備預金残高		4,863,500	主な需給要因			
積み終了先		4,862,600	国債発行・償還			
超過準備		4,861,800	(20年)			
非準備先残高		683,500	国庫短期証券			
準備預金進捗率		99.9%	発行・償還 (3M)			
平均乖離率		22.6%				
		77.3%				

### 5月20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)(5/23~)						
5~10年	0	0				
社債等買入(5/25~)						
	1,000	2,530	1,000	0.157	0.166	96.4
国債補充供給(5/20~5/23)						
	1,399	1,399	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
5月19日時点 6,774,500

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,873,000
5月23日以降の残り所要	
積数	4,600
平均	200

### 国庫短期証券入札予定

5月24日	6ヶ月(第1082回)
5月27日	3ヶ月(第1083回)
6月3日	3ヶ月
6月9日	6ヶ月
5月26日	40年
5月31日	2年
6月2日	10年
6月7日	30年

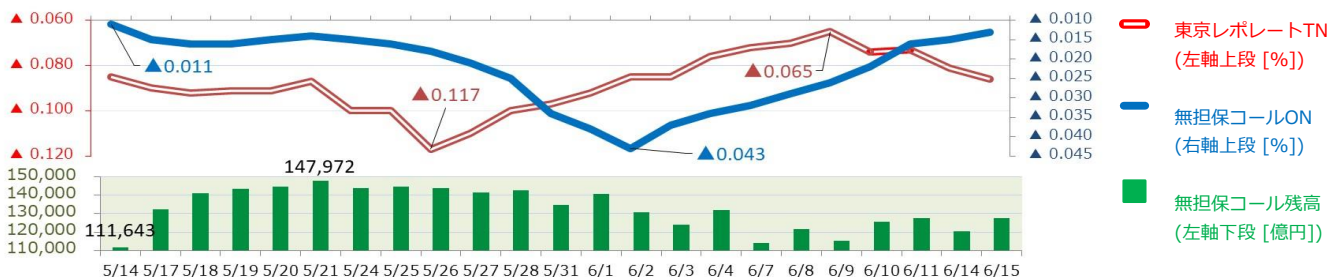
### 今月の国債買入オペ予定

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	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19日	1
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19日	2
10年超25年以下	1250	1,250	9 25	5月9日	1
25年超	500	500	19 30	5月19日	1
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