



## デイリーシグナル

2022年5月25日(水)

### 短期市場の推移

	5月19日	5月20日	5月23日	5月24日
加重平均金利	▲0.019	▲0.020	▲0.021	▲0.020
東京レボレート(TN)	▲0.107	▲0.105	▲0.106	▲0.106
無コール残	189,658	187,530	182,033	188,198
ON	110,840	115,697	103,060	100,245
その他	78,818	71,833	78,973	87,953
有コール残	29,926	30,371	30,693	30,078

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	▲0.100
T/N	-	-	▲0.012	▲0.106
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.030	0.000	▲0.023	▲0.108
2W	▲0.025	▲0.008	▲0.017	▲0.112
3W	-	-	0.100	▲0.114
1M	-	-	-	▲0.119
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.118
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.113

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26日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
特になし		21:30	(米)1-3月期国内総生産(GDP)改定値[前期比年率]
-		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▲0.015%の合出から始まり、その後は主に▲0.030%~▲0.010%の水準で取引された。運用サイド・調達サイドともに動向に大きな変化はなく、同加重平均金利(速報)は前営業日と横ばいの▲0.020%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.030 ~ ▲0.030	▲0.018 ~ ▲0.013	▲0.030 ~ ▲0.008

### 翌営業日のマーケット

調達動向に大きな変化はなく、出合水準は横ばいを予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月25日	5月26日	5月26日	5月27日	5月27日	5月27日
券				▲1,000	▲1,000	▲1,000
財政		+5,600		+13,000		▲4,000
過不足		+5,600		+12,000		▲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				+16,300		
共通担保(全店)	▲5,100	+5,300				
CP等買入	▲100		▲500			
社債等買入	▲200	+1,000				
国債補充供給	+3,300	▲2,700	+2,700			
新型コロナ対応金融支援特別					▲69,200	
当座預金増減		+7,100		+30,500		▲74,200
当座預金残高		5,539,800		5,570,300		5,496,100
準備預金残高		4,858,400	主な需給要因			
積み終了先		4,858,000	地方公共団体向け貸付			
超過準備		4,858,000	国債発行(40年)			
非準備先残高		681,400				
準備預金進捗率		99.9%				
平均		32.3%				
乖離率		67.6%				

### 5月25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)(5/26~)						
5~10年	0	0				
国債買入(5/26~)						
1~3年	4,750	9,113	4,751	▲0.005	▲0.003	39.2
3~5年	4,750	11,653	4,756	▲0.013	▲0.012	79.0
5~10年	5,000	9,770	5,005	▲0.023	▲0.021	54.4
10~25年	1,250	5,407	1,265	▲0.020	▲0.018	4.0
国債補充供給(5/25~5/26)						
	2,626	2,626	▲0.350	▲0.350		
	84	84	▲0.350	▲0.350		

マネタリーベース (億円)  
5月24日時点 6,778,900

所要	今積期の所要準備額
5月26日以降の残り所要	3,873,000
積数	2,900
平均	100

### 国債短期証券入札予定

5月27日	3ヶ月(第1083回)
6月3日	3ヶ月
6月9日	6ヶ月
6月10日	3ヶ月

### 国債入札予定

5月26日	40年
5月31日	2年
6月2日	10年
6月7日	30年

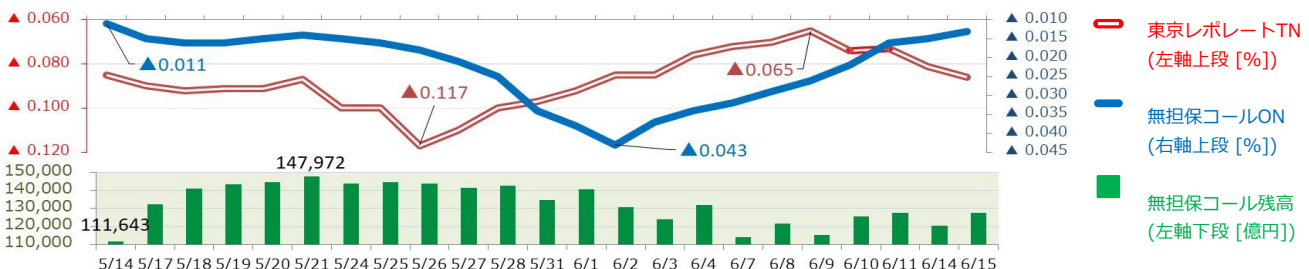
### 今月の国債買入オペ予定

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25日	0
3年超5年以下	4750	4,750	9 13 25 30	5月25日	1
5年超10年以下	5000	5,000	13 19 25 30	5月25日	1
10年超25年以下	1250	1,250	9 25	5月25日	0
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	0

### 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