



### 短期市場の推移

	5月20日	5月23日	5月24日	5月25日
加重平均金利	▲0.020	▲0.021	▲0.020	▲0.020
東京レポレート(TN)	▲0.105	▲0.106	▲0.105	▲0.106
無コール残	187,530	182,033	188,198	184,397
ON	115,697	103,060	100,245	91,879
その他	71,833	78,973	87,953	92,518
有コール残	30,371	30,693	30,078	30,309

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	▲0.100
T/N	▲0.025	▲0.012	▲0.021	▲0.101
S/N	-	-	▲0.005	-
1W	▲0.018	0.000	▲0.013	▲0.106
2W	▲0.025	▲0.020	▲0.022	▲0.110
3W	-	-	-	▲0.112
1M	▲0.040	▲0.013	▲0.031	▲0.119
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.117
6M	-	-	-	▲0.114
1Y	-	-	-	▲0.114

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27日の予定 (時刻は日本時間)

日本		予想	海外		予想
	-		21:30	(米)4月個人消費支出	0.6%
	-			-	
	-			-	

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。オファービッドともに大きな動向の変化はなく、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
▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.018 ~ ▲0.013	▲0.030 ~ ▲0.008

### 登営業日のマーケット

市場動向に大きな変化がみられないことから、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26日		5月27日		5月30日	
券	▲1,100		▲200		▲1,000	
財政	+13,400		+1,300		▲30,000	
過不足	+12,300		+1,100		▲31,000	
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		
国債買入		+16,300				
CP等買入	▲500		▲200			
国債補充供給	+2,700	▲3,300	+3,300			
新型コロナ対応金融支援特別			▲69,200	+3,000		
当座預金増減	+27,500		▲57,000		▲31,000	
当座預金残高	5,567,300		5,510,300		5,479,300	
準備預金残高	4,890,500		主な需給要因			
積み終了先	4,890,100		国債発行(40年)		国庫短期証券	
超過準備	4,890,100				発行・償還(3M)	
非準備先残高	676,800					
準備預金進捗率	99.9%					
平均	35.5%					
乖離率	64.4%					

### 5月26日のオペ結果

【%】(億円)※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(5/27~)	5,000	20,110	5,002	0.008	0.008	83.9
国債買入(固定利回り方式)(5/27~)						
5~10年	0	0				
CP等買入(5/31~)	4,000	7,184	3,982	▲0.002	0.003	32.3
国債補充供給(5/26~5/27)	3,270	3,270	▲0.350	▲0.350		
	0	0				

マネタリーベース (億円)  
5月25日時点 6,785,900

所要	(億円)
今積期の所要準備額	3,873,000
5月27日以降の残り所要	
積数	2,500
平均	100

### 国庫短期証券入札予定

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31日	2年
6月2日	10年
6月7日	30年
6月21日	5年

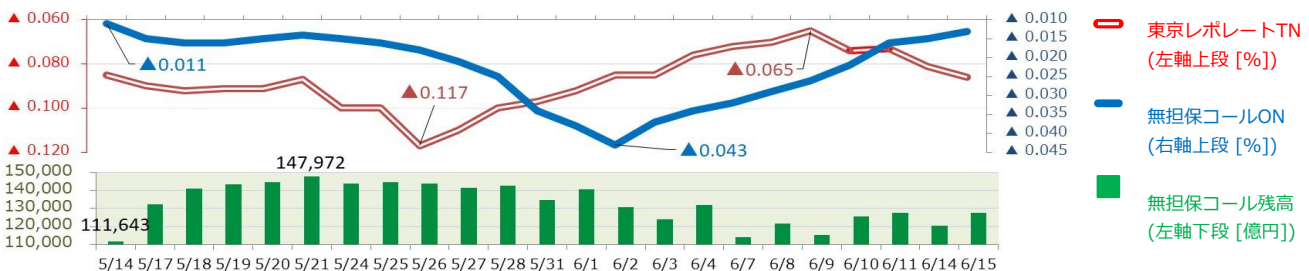
### 今月の国債買入オペ予定

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	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