



<来週の資金需給予想とイベント予定>

(単位: 億円)

日付	資金需給予想			主な要因	オペり日	オペスタート	イベント
	銀行券要因	財政等要因	資金過不足				
5/16 (月)	+ 1,400	▲ 12,300	▲ 10,900	国庫短期証券発行・償還 (3M)	CP等買入 ▲ 900 国債補完供給 + 4,000	国債買入 + 14,600	欧: EU外相理事会
5/17 (火)	+ 2,000	▲ 2,000	ト	国債発行 (物連)	被災地支援 ▲ 100		米: パウエルFRB議長WSJ主催会議で講演 欧: ラガルドECB総裁公園 欧: ユーロ圏GDP改定値 (1Q)
5/18 (水)	+ 2,000	+ 3,000	+ 5,000				G7財務相・中央銀行総裁会議 日: GDP速報値 (前期比) (1Q) 日: 鉱工業生産 (前年比) (3月) 欧: ユーロ圏CPI改定値 (4月)
5/19 (木)	ト	▲ 26,000	▲ 26,000	国債発行 (5年)			日: 貿易収支 (4月) 米: 新規失業保険申請件数 (14日終了週) 欧: ECB議事要旨 (4月会合分)
5/20 (金)	+ 1,000	▲ 2,000	▲ 1,000	国庫短期証券発行・償還 (1Y)			日: 全国CPI (前年比) (4月) 欧: ユーロ圏消費者信頼感指数 (5月)

<インターバンク>

日銀当座預金残高は週初税・保険揚げがあり、先週末対比3兆3,100億円減少の554兆1,300億円から始まった。その後は増加要因として10日の国債買入オペ、12日の国庫短期証券買入オペがあったが、一方で減少要因として11日の10年国債発行、12日の源泉税揚げがあり、週末13日の同残高は週初とほぼ横ばいの554兆1,100億円となった。

無担保コールON物加重平均金利は週初▲0.017%であったが、週末にかけてオファーが減少するなか上昇していく展開となり、週末13日は▲0.005%まで上昇した。ターム物では新積み期にかかる物を中心に、主に▲0.020%~▲0.010%の水準で出合いが見られた。

日銀は10日、2022年5月積み期間の日銀当座預金のマクロ加算残高の算出に用いる基準比率を14.0% (前月比+0.5%) とすると公表した。

来週の主な予定は、国内では1QのGDP速報値 (季調済/前期比) の公表 (18日) や全国CPI (前年比) (4月) の公表 (20日) などがあり、海外ではユーロ圏GDP改定値 (1Q) の公表 (17日) やG7財務相・中央銀行総裁会議 (18日~20日) などがある。

<レボ>

足許GC取引は、6日受渡しで▲0.15%~▲0.135%の出合い、9日受渡しでは、短国入札後レートが上昇し▲0.085%近辺で取引された。以降は積み最終日にかけて▲0.095%~▲0.08%の水準で推移。新積み期入する16日受渡しの取引は▲0.10%~▲0.095%の出合いとなった。

SC取引は2年413~435回債、5年137~151回債、10年333~366回債、20年164~180回債、30年66~74回債、40年9~14回債などに引合いが多く見られた。

<CP>

今週の入札発行総額は約6,500億円で、週間償還額 (約7,600億円) を下回った。発行市場は、鉄鋼、電気機器、建設業等、複数の業種で大型発行が見られたものの、若干の償還超となった。発行残高は先週末の25兆4,908億円から、12日時点では25兆2,939億円に減少した。発行レートは、0%近辺の出合いであった。12日に、CP等買入オペが予定通り4,000億円でオファーされた。結果は、応札額が8,178億円と前回 (7,211億円) より増加した。按分レートが▲0.003%と前回 (▲0.004%) 比で上昇し、平均落札レートは▲0.002%となり前回 (▲0.001%) 比で低下しており、小幅なマイナスレートでの応札が集中した結果となった。来週の週間償還額は、約4,800億円となっている。発行市場は、5・10日発行が予定されるため、取引は活況が見込まれる。発行レートは、0%近辺での出合いを予想する。

<TDB>

5月6日の3M1077回債の入札は、最高落札利回り▲0.1162% (前回債▲0.1172%)、平均落札利回り▲0.1343% (前回債▲0.1191%)、5月9日の6M1078回債の入札は、最高落札利回り▲0.0912% (前回債▲0.0917%)、平均落札利回り▲0.1070% (前回債▲0.0917%) となり、5月13日の3M1079回債の入札は最高落札利回り▲0.1142% (前回債▲0.1162%)、平均落札利回り▲0.1218% (前回債▲0.1343%) となった。

来週は19日に1Yの入札、20日に3Mの入札が予定されている。

[無担保コールレート]

	予想レンジ (%)
O/N	△0.050 ~ 0.001
1M	△0.020 ~ 0.030
2M	△0.020 ~ 0.050
3M	0.000 ~ 0.130
6M	0.000 ~ 0.150

[オープン市場]

	予想レンジ (%)
現先 (on/1w)	△0.050 ~ 0.000
CP 3M	△0.010 ~ 0.000