



### <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			主要要因	オヘ期日	オヘスタート	イベント
	銀行券要因	財政等要因	資金過不足				
5/30 (月)	+ 400	▲ 19,800	▲ 19,400	国庫短期証券発行・償還 (3M)	CP等買入 ▲ 400 社債等買入 ▲ 100 国債補充供給 + 1,400		欧：EU首脳特別会合
5/31 (火)	▲ 900	+ 7,200	+ 6,300				日：有効求人倍率 (4月) 完全失業率 (4月) 欧：CPI (5月)
6/1 (水)	+ 1,000	▲ 21,500	▲ 20,500	国債発行・償還 (2年)			日：若田部日銀審議委員、岡山県金融経済懇談会で挨拶及び記者会見 米：地区連銀経済報告 (ページブック) 公表
6/2 (木)	+ 1,000	トン	+ 1,000				日：安達日銀審議委員、札幌市金融経済懇談会で挨拶及び記者会見 米：新規失業保険申請件数 (28日終了週)
6/3 (金)	トン	▲ 74,000	▲ 74,000	国債発行 (10Y) 税保険揚げ 普通交付税	成長基盤強化 ▲5,200		米：雇用統計 (5月)

### <インターバンク>

日銀当座預金残高は、週初国債発行等により、先週末対比1兆4,400億円減少の553兆2,600億円から始まった。その後、26日に地方公共団体向けの貸し付け等により556兆7,300まで増加したが、週末27日には新型コロナウイルス感染症対応金融支援特別オヘの期日落ちにより減少し、548兆1,500億円 (速報) で越えた。

無担保コールON物加重平均金利は、週を通して△0.021%~△0.019%と狭いレンジで推移した。週末27日も大きな変化はなく、同金利は△0.021% (速報) となった。ターム物では1W~1M物を中心に、主に△0.020%~△0.010%の水準で出合いが見られた。

来週の主な予定は、国内では有効求人倍率や完全失業率の公表 (31日)、札幌市金融経済懇談会にて安達審議委員による挨拶及び記者会見 (2日) などがあり、海外では米地区連銀経済報告 (ページブック) 公表 (1日) や米雇用統計の公表 (3日) などがある。

### [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

### <レポ>

足許GC取引は、週初△0.10%近辺の出合いから始まった。18日受渡しでは△0.14%~△0.13%まで低下し、以降は△0.12%~△0.10%で推移した。短国3Mの発行日となる23日受渡しでは△0.11%~△0.10%で多く取引された。SC取引は2年413~436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。

### [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

### <CP>

今週の入札発行総額は約1兆9,000億円で、週間償還額 (約1兆300億円) を上回った。発行市場は、月末の大量償還 (1兆300億円) に対して、新規発行は9,500億円にとどまったものの、週を通して石油製品や鉄鋼、電気等、幅広い業種で大型案件が実施され、活況となった。発行残高は先週末の25兆3,554億円から、26日時点では25兆7,762億円に増加した。発行レートは、0%近辺の出合いであった。26日に、CP等買入オヘが予定通り4,000億円で実施された。結果は、按分落札レート△0.002%・平均落札レート0.003%と、前回 (按分レート△0.003%・平均落札レート△0.002%) 比で上昇し、平均落札レートは2020年4月24日 (0.081%) 以来約2年ぶりのプラスレートとなった。

来週の週間償還額は、約2,700億円となっている。発行市場は、月初で新規発行が少ないと見込まれるため、期落ち額と同額程度の発行額と思われる。発行レートは、0%近辺での出合いを予想する。

【レンジ】CP3M (a-1+) △0.010%~0.000% 現先取引 △0.050%~0.000%

### <TDB>

5月24日の6M1082回債の入札は、最高落札利回り△0.1070% (前回債△0.0912%)、平均落札利回り△0.1110% (前回債△0.1070%)、5月27日の3M1083回債の入札は、最高落札利回り△0.0982% (前回債△0.1162%)、平均落札利回り△0.1050% (前回債△0.1210%) となった。

来週は6月3日に3Mの入札が予定されている。