



### 短期市場の推移

	5月10日	5月11日	5月12日	5月15日
加重平均金利	▲0.061	▲0.046	▲0.030	▲0.023
東京レポレート(TN)	▲0.098	▲0.100	▲0.095	▲0.099
無コール残	162,548	160,069	155,390	145,485
ON	93,565	89,736	87,127	77,572
その他	68,983	70,333	68,263	67,913
有コール残	26,949	26,597	27,248	28,644

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	▲0.085	0.001	▲0.034	▲0.091
T/N	-	-	-	▲0.097
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.044	0.008	▲0.041	▲0.124
2W	▲0.050	▲0.030	▲0.044	▲0.132
3W	-	-	-	▲0.142
1M	▲0.030	▲0.009	▲0.023	▲0.149
2M	-	-	0.005	-
3M	-	-	0.010	▲0.157
6M	-	-	-	▲0.130
1Y	-	-	-	▲0.102

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17日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:50	GDP速報値 [1月~3月]			
	-		-	
	-		-	

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.040%の出合から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.025%の水準で取引された。新積み期初日で調達サイドの様子見姿勢も見られ、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.011%の▲0.034%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.040	- ~ -	▲0.050 ~ ▲0.025

### 翌営業日のマーケット

オファービッド動向に大きな変化はなく、出合の水準は本日対比横ばいを予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月16日		5月17日		5月18日	
券	+1,400		+400		+2,000	
財政	▲27,100		▲2,100		▲15,000	
過不足	▲25,700		▲1,700		▲13,000	
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				+1,000		
CP等買入	▲200	+4,000	▲500			
国債補完供給	+28,600	▲29,700	+29,700			
当座預金増減	▲23,000		+28,500		▲13,000	
当座預金残高	5,427,600		5,456,100		5,443,100	
準備預金残高	4,739,300		主な需給要因		国債発行(20年)	
積み終了先	3,021,600					
超過準備	1,235,400					
非準備先残高	688,300					
準備預金進捗率	87.4%					
平均	3.2%					
乖離率	84.2%					

### 5月16日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国庫短期証券買入(5/17~)	1,000	7,773	1,001	0.005	0.005	55.6
国債買入(固定利回り方式)(5/17~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
米ドル資金供給(5/18~5/25)						
0	0	5,320	5,320			
国債補完供給(5/16~5/17)	29,729	29,729	▲0.350	▲0.351		
0	0					

マネタリーベース (億円)  
5月15日時点 6,714,900

所要	今積期の所要準備額
5月17日以降の残り所要	4,008,700
積数	504,700
平均	16,800

### 国庫短期証券入札予定

5月18日	1年(第1157回)
5月19日	3ヶ月(第1158回)
5月26日	3ヶ月
6月2日	3ヶ月

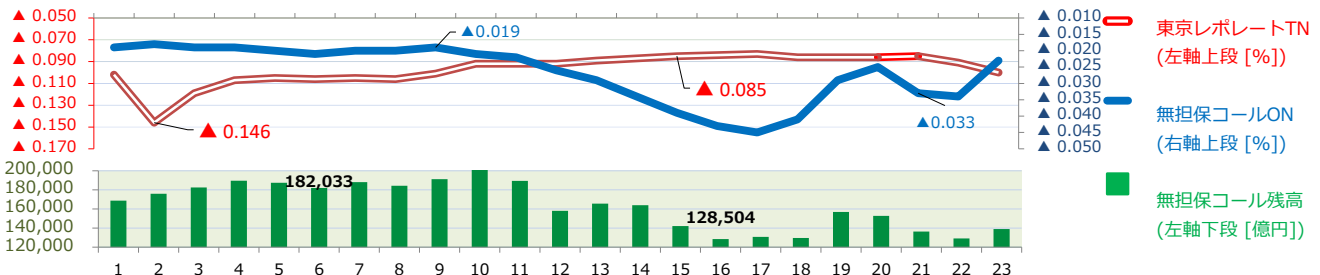
### 今月の国債買入オペ予定

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8日	0
1年超3年以下	3,500~6,500	4,250	8 12 18 24	5月12日	2
3年超5年以下	4,250~7,250	5,000	8 18 24 29	5月8日	3
5年超10年以下	4,750~8,750	6,250	12 18 24 29	5月12日	3
10年超25年以下	1,000~5,000	2,000	8 12 24 29	5月12日	2
25年超	500~3,500	1,000	12 18 29	5月12日	2
物価連動債	600	600	月1回	4月27日	1
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回	4月14日	0

### 1年前の市場推移

○2022年5月積み期 [5月16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