



### 短期市場の推移

	5月11日	5月12日	5月15日	5月16日
加重平均金利	▲0.046	▲0.030	▲0.023	▲0.034
東京レボレート(TN)	▲0.100	▲0.095	▲0.099	▲0.097
無コール残	160,069	155,390	145,485	155,183
ON	89,736	87,127	77,572	89,940
その他	70,333	68,263	67,913	65,243
有コール残	26,597	27,248	28,644	28,598

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	▲0.087	0.001	▲0.033	▲0.095
T/N	-	-	-	▲0.100
S/N	-	-	-	-
1W	▲0.045	▲0.025	▲0.042	▲0.123
2W	▲0.037	▲0.005	▲0.022	▲0.134
3W	▲0.038	▲0.022	▲0.025	▲0.144
1M	▲0.043	▲0.013	▲0.029	▲0.150
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	▲0.156
6M	-	-	-	▲0.130
1Y	-	-	-	▲0.102

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18日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
貿易収支【4月】		23:00	(米) 中古住宅販売 -3.2%
-		-	-
-		-	-

### 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.035%の割合から始まり、その後は主に▲0.040%~▲0.025%の水準で取引された。調達サイドの調達動向に大きな変化はなく、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比▲0.001%の▲0.033%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.040 ~ ▲0.035	- ~ -	▲0.040 ~ ▲0.025

### 翌営業日のマーケット

オファービッド共に主だった動態変化は見られないため、出合い水準は本日対比横ばい圏を予想する。

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想	
	5月17日	5月18日	5月17日	5月18日	5月17日	5月18日
券		+500		+200		▲2,000
財政		▲2,200		▲10,900		+1,000
過不足		▲1,700		▲10,700		▲1,000
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	▲500		▲100			
国債補完供給	+29,700	▲25,500	+25,500			
当座預金増減		+3,000		+14,700		▲1,000
当座預金残高		5,430,600		5,445,300		5,444,300
準備預金残高		4,741,700				主な需給要因
積み終了先		4,661,900				国債発行(20年)
超過準備		4,321,600				
非準備先残高		688,900				
準備預金進捗率		97.9%				
平均		6.5%				
乖離率		91.4%				

### 5月17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)(5/18~)						
5~10年	0	0				
5~10年	0	0				
国債補完供給(5/17~5/18)						
	25,456	25,456	▲0.350	▲0.351		
	0	0				

マネタリーベース 【億円】  
5月16日時点 6,690,500

所要	【億円】
今積期の所要準備額	4,008,700
5月18日以降の残り所要	
積数	84,600
平均	2,900

### 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
5月23日	物価連動
5月25日	40年
5月30日	2年
6月1日	10年

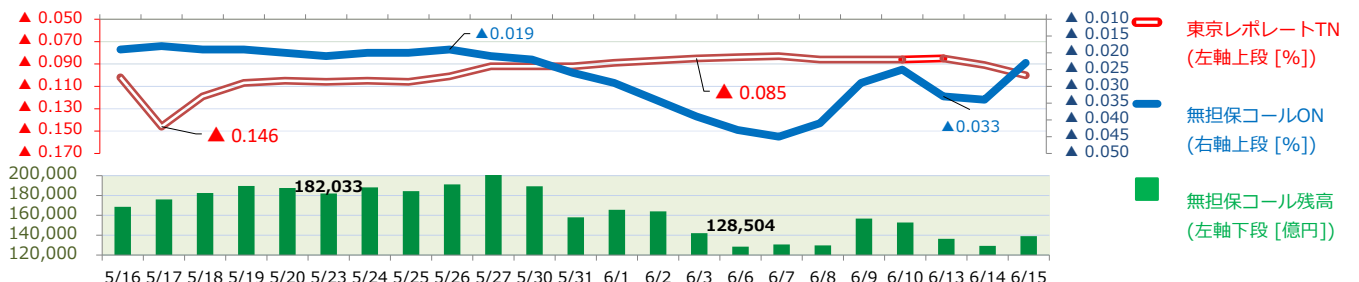
### 今月の国債買入オペ予定

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