



### 短期市場の推移

	5月15日	5月18日	5月19日	5月20日
加重平均金利	0.727	0.728	0.728	0.728
東京レボレート(TN)	0.754	0.755	0.755	0.755
無コール残	87,871	87,318	89,001	89,326
ON	31,392	30,309	32,442	33,227
その他	56,479	57,009	56,559	56,099
有コール残	26,343	25,942	25,824	25,799

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、無担保コール残は無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	0.700	0.780	0.727	0.750
T/N	-	-	-	0.755
S/N	-	-	-	-
1W	0.733	0.780	0.752	0.750
2W	0.783	0.815	0.791	0.750
3W	-	-	-	0.750
1M	-	-	-	0.787
2M	-	-	-	-
3M	-	-	-	0.909
6M	-	-	-	0.960
1Y	-	-	-	1.113

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22日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	全国CPI(4月)		(米) ウォーシュ新FRB議長の就任宣誓式	
	-		-	
	-		-	

### 本日の市況

無担保コールON物は0.727%の出合から始まり、その後も同程度で推移した。ON物加重平均金利(速報)は前営業対比-0.001%の0.727%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	0.727 ~ 0.727	0.727 ~ 0.727

### 翌営業日のマーケット

出合いの水準は本日対比横ばい圏を予想する。

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

### 資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	5月21日	5月22日	5月22日	5月25日	5月25日
券		+0	+0	+500	
財政	▲7,200	+11,000	+11,000	▲4,000	▲3,500
過不足	▲7,200	+11,000	+11,000	▲3,500	▲3,500
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
国債買入		▲1,400	+1,400	+7,700	
国債補完供給	+1,300	▲1,400	+1,400		
当座預金増減	▲7,300	+20,100	+20,100	▲3,500	
当座預金残高	4,495,900	4,516,000	4,516,000	4,512,500	
準備預金残高	4,185,100				主な需給要因
積み終了先	4,177,400				流動性供給
超過準備	4,174,600				国庫短期証券発行償還(3M)
非準備先残高	310,800				
準備預金進捗率	99.4%				
平均	19.4%				
乖離率	80.1%				

### 5月21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(5/22~)						
1~3年	2,550	7,938	2,553	▲0.002	0.000	47.8
3~5年	2,300	4,770	2,302	▲0.011	▲0.009	61.2
5~10年	2,400	7,988	2,402	▲0.013	▲0.012	45.8
25年~	750	1,563	751	▲0.077	▲0.055	40.0
国債補完供給(5/21~5/22)						
	1,584	1,584	0.550	0.550		
	0	0				

### マネタリーベース [億円]

5月20日時点 5,703,100

### 所要

今積期の所要準備額	4,197,500
5月22日以降の残り所要	
積数	24,100
平均	1,000

### 国庫短期証券入札予定

5月22日	3ヶ月(第1383回)
5月29日	3ヶ月
6月5日	3ヶ月
6月9日	6ヶ月
国債入札予定	
5月25日	5年クライメート・トランザクション
5月27日	40年
5月29日	2年
6月2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	1000	1,000	11		5月11日 0
1年超3年以下	2550	2,550	11 15 21		5月21日 0
3年超5年以下	2300	2,300	11 21 28		5月21日 1
5年超10年以下	2400	2,400	15 21 28		5月21日 1
10年超25年以下	800	800	11 15 28		5月15日 1
25年超	750	750	11 21		5月21日 0
物価連動債	400	400	28		4月23日 1
変動利付債	-	300	-		4月14日 -

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