



<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				
6/20 (月)	+ 100	+ 69,800	+ 69,900	国債大量償還 国庫短期証券 発行・償還 (3M)	貸出増加支援資金供給 ▲ 12,300 国債補完供給 + 26,500 CP等買入 ▲ 100 社債等買入 ▲ 600	国債買入 + 17,500 貸出増加支援資金供給 + 46,300	
6/21 (火)	トシ	+ 4,000	+ 4,000				米：中古住宅販売件数 (5月)
6/22 (水)	▲ 1,000	▲ 25,000	▲ 26,000	国債発行 (5年)	共通担保資金供給 ▲ 4,000		米：FRB議長議会証言 (上院銀行委員会) 英：CPI (5月)
6/23 (木)	▲ 1,000	+ 3,000	+ 2,000				日：製造業PMI (6月) サービス業PMI (6月) 米：FRB議長議会証言 (下院金融委員会) 経常収支 (1Q) 新規失業保険申請件数 (18日終了週) ユーロ圏：EU首脳会議
6/24 (金)	▲ 1,000	+ 6,000	+ 5,000	国債発行 (20年)			日：CPI (5月)

<インターバンク>

日銀当座預金残高は週初13日、前営業日比9,800億円減少の538兆100億円から始まり、15日国債買入れオヘ等の要因により549兆2,300億円に拡大し、その後は大きな増減要因はなく、17日には553兆3,000億円まで増加し越週した。

無担保コールON物加重平均金利は週初13日は△0.033%から始まり、積み期最終日15日には調達サイドの取り上がりが見られ△0.023%まで上昇した。新積み期の16日は様子見姿勢が強く△0.042%から始まり、週末3日積みとなる17日も横ばい圏での取引が続き△0.040%で越週した。ターム物は1W~2W物の6月末までの期間を中心に、主に△0.040%~△0.020%の水準で出合いが見られた。

来週以降の主な予定は、国内で22日に製造業PMI (6月)、サービス業PMI (6月) の公表、24日にCPI (5月) の公表が予定されている。海外では21日に米FRB議長議会証言 (上院銀行委員会)、英CPI 5月 (公表)、22日に米FRB議会証言 (下院金融委員会) 経常収支 (1Q) の公表が予定されている。

<レポ>

今週の足許GC取引は週初△0.09%~△0.08%の出合い。14日の取引以降、臨時の国債買入オヘや買入金額の増額によりレートは低下、△0.15%~△0.10%のレンジで取引された。日銀の金融政策決定会合2日目となる17日の取引では、△0.15%近辺の出合いから始まったものの、引け近辺では△0.09%まで上昇した。SC取引では、連続指値オヘの対象銘柄となる10年364~366回債、356回債を中心に大きくレートが低下した。その他2年430~437回債、5年149~151回債、10年20年178~180回債、30年70~74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1兆5,400億円で、週間償還額 (約9,400億円) を上回った。発行市場は、小売りや陸運、鉄鋼等で大型の発行が実施され、活況となった。発行残高は先週末の26兆8,660億円から6月16日時点で27兆2,358億円に増加し、先週末にこれまでの過去最高残高 (26兆8,555億円) を更新するとともに、15日に市場残高は初の27兆円を突破した。発行レートは0%近辺での出合いであった。

来週の週間償還額は、約9,400億円となっている。発行市場は、足許の原材料価格の高騰や為替動向に対応するべく、当面の資金調達手段としてCPを活用する企業が増加傾向にあることから、相応の発行を見込む。発行レートは0%近辺での出合いを予想する。

<TDB>

6月14日の6M1087回債の入札は、最高落札利回り△0.0897% (前回債△0.0867%)、平均落札利回り△0.0996% (前回債△0.0946%)、15日の1Y1088回債の入札は、最高落札利回り△0.0909% (前回債△0.0804%)、平均落札利回り△0.0949% (前回債△0.0884%)、16日の3M1089回債の入札は、最高落札利回り△0.1308% (前回債△0.0882%)、平均落札利回り△0.1479% (前回債△0.0942%) となった。来週は24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	△0.060 ~ 0.001
1M	△0.040 ~ 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	△0.005 ~ 0.000