



### 短期市場の推移

	5月15日	5月16日	5月17日	5月20日
加重平均金利	0.077	0.077	0.077	0.077
東京レボレート(TN)	0.076	0.043	0.081	0.080
無コール残	83,666	72,570	74,293	77,471
ON	43,128	31,832	33,465	36,023
その他	40,538	40,738	40,828	41,448
有コール残	38,036	37,940	37,899	37,862

### 5月22日の予定 (時刻は日本時間)

日本	予想	海外	予想
8:50	貿易収支 (4月)	(米) FOMC議事録 (4月30日、5月1日開催分)	
	-	-	
	-	-	

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	0.055	0.078	0.077	0.042
T/N	-	-	-	0.045
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.058
2W	0.150	0.160	0.153	0.057
3W	-	-	-	0.057
1M	0.110	0.150	0.147	0.057
2M	-	-	-	-
3M	-	-	0.180	0.075
6M	-	-	-	0.098
1Y	-	-	-	0.167

### 本日の市況

無担保コールON物は0.078%の出合から始まり、その後は主に0.075%~0.078%を中心に取引された。ビットサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比横ばいの0.077%となった。

都銀・信託	証券	地銀
- ~ -	- ~ -	0.075 ~ 0.078

### 翌営業日のマーケット

ビットサイドの資金調達意欲は引き続き底堅く、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想する。

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

### 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23日	5月23日	5月23日
券		+600		+400		+0
財政		▲2,700		+0		▲7,000
過不足		▲2,100		+400		▲7,000
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
CP等買入	▲100		▲800			
社債等買入			▲100			
国債補完供給	+30,900	▲30,800	+30,800			
当座預金増減		▲2,100	+30,300			▲7,000
当座預金残高		5,515,100	5,545,400			5,538,400
準備預金残高		4,863,600			主な需給要因	
積み終了先		4,861,800			国債発行(40年)	
超過準備		4,861,600				
非準備先残高		651,500				
準備預金進捗率		99.6%				
平均率		19.4%				
乖離率		80.2%				

### 5月21日のオペ結果

[%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
米ドル資金供給(5/23~5/30)	0	0	5,580	5,580		
社債等買入(5/24~)	750	1,646	750	0.587	0.607	14.3
国債補完供給(5/21~5/22)	31,587	31,587	▲0.150	▲0.150		
	0	0				

マナタリーベース [億円]  
5月20日時点 6,762,700

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,079,800
5月22日以降の残り所要	
積数	17,900
平均	700

### 国庫短期証券入札予定

5月24日	3ヶ月(第1233回)
5月31日	3ヶ月
6月6日	6ヶ月
6月7日	3ヶ月
5月22日	40年
5月28日	10年プライマート・トランジション
5月30日	2年
6月4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7日	0
1年超3年以下	3,000~4,500	3,750	7 13 17 23	5月17日	1
3年超5年以下	3,500~5,000	4,250	7 17 23 31	5月17日	2
5年超10年以下	4,000~5,500	4,250	13 17 23 31	5月17日	2
10年超25年以下	1,000~2,000	1,500	7 13 31	5月13日	1
25年超	500~1,000	750	17 31	5月17日	1
物価連動債	600	600	月1回	4月24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