



### 短期市場の推移

	[億円] [%]			
	5月17日	5月20日	5月21日	5月22日
加重平均金利	0.077	0.077	0.077	0.077
東京レポレート(TN)	0.081	0.080	0.045	0.062
無コール残	74,293	77,471	79,628	77,714
ON	33,465	36,023	38,080	35,526
その他	40,828	41,448	41,548	42,188
有コール残	37,899	37,862	37,672	38,169

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	0.060	0.078	0.077	0.082
T/N	-	-	-	0.073
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	0.119	0.064
2W	0.210	0.300	0.223	0.061
3W	-	-	-	0.061
1M	0.250	0.270	0.258	0.060
2M	-	-	0.170	-
3M	-	-	0.175	0.076
6M	-	-	-	0.099
1Y	-	-	-	0.178

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24日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	全国消費者物価(4月)		(米) 耐久財受注(4月)	
	-		-	
	-		-	

### 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。ビッド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

週末3日積み要因によりビッドサイドの資金調達意欲は引き続き旺盛であり、出合の水準は本日対比横ばい圏を予想。

### 資金需給

	[億円]			
	日銀速報		日銀予想	
	5月23日	5月24日	5月23日	5月24日
券	+200	+200	+2,000	+2,000
財政	+2,200	+2,200	+2,200	+2,200
過不足	+2,400	+2,400	+2,400	+2,400
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート
国債買入				+12,100
CP等買入			▲200	
社債等買入			▲600	+800
国債補完供給	+27,900	▲26,200	+26,200	
当座預金増減	+4,100	+40,700	+4,100	+40,700
当座預金残高	5,521,900	5,562,600	5,521,900	5,562,600
準備預金残高	4,872,500	4,872,500	4,872,500	4,872,500
積み終了先	4,870,900	4,870,900	4,870,900	4,870,900
超過準備	4,870,800	4,870,800	4,870,800	4,870,800
非準備先残高	649,400	649,400	649,400	649,400
準備預金進捗率	99.7%	99.7%	99.7%	99.7%
平均	25.8%	25.8%	25.8%	25.8%
乖離率	73.8%	73.8%	73.8%	73.8%

### 5月23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
国債買入(5/24~)						
1~3年	3,750	3,564	3,564	▲0.010	▲0.003	
3~5年	4,250	9,844	4,255	▲0.005	▲0.004	78.1
5~10年	4,250	10,031	4,255	▲0.004	▲0.002	78.4
国債補完供給(5/23~5/24)						
	26,945	26,945	▲0.150	▲0.151		
	33	33	▲0.150	▲0.150		

マネタリーベース [億円]  
5月22日時点 6,762,300

所要	[億円]
今積期の所要準備額	4,079,800
5月24日以降の残り所要	
積数	14,100
平均	600

### 国庫短期証券入札予定

入札日	3ヶ月(第1233回)
5月24日	3ヶ月
5月31日	3ヶ月
6月6日	6ヶ月
6月7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7日	0
1年超3年以下	3,000~4,500	3,750	7 13 17 23	5月23日	0
3年超5年以下	3,500~5,000	4,250	7 17 23 31	5月23日	1
5年超10年以下	4,000~5,500	4,250	13 17 23 31	5月23日	1
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	-

### 国債入札予定

入札日	10年クライメート・トランジション
5月28日	10年
5月30日	2年
6月4日	10年
6月6日	30年

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