



短期市場の推移

	5月20日	5月21日	5月22日	5月23日
加重平均金利	0.077	0.077	0.077	0.077
東京レポレート(TN)	0.080	0.045	0.062	0.073
無コール残	77,471	79,628	77,714	78,138
ON	36,023	38,080	35,526	35,345
その他	41,448	41,548	42,188	42,793
有コール残	37,862	37,672	38,169	39,605

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	0.065	0.078	0.078	0.030
T/N	-	-	-	0.079
S/N	-	-	-	-
1W	-	-	-	0.065
2W	0.160	0.190	0.176	0.062
3W	-	-	-	0.061
1M	-	-	-	0.060
2M	-	-	-	-
3M	0.200	0.230	0.223	0.077
6M	-	-	-	0.099
1Y	-	-	-	0.183

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27日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
9:05	植田日銀総裁のあいさつ (24年国際コンファランス)		-	
11:05	内田日銀副総裁の講演 (24年国際コンファランス)		-	
	-		-	

本日の市況

無担保コールON物は0.078%の出合から始まり、その後も主に0.078%を中心に取引された。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旺盛であり、ON物加重平均金利(速報)は前営業日対比0.001%上昇の0.078%となり、マイナス金利解除後で最も高い水準となった。

	都銀・信託	証券	地銀
	- ~ -	- ~ -	0.075 ~ 0.078

翌営業日のマーケット

ビッド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。

資金需給

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想
	5月24日	5月27日	5月27日	5月28日	5月28日
券		+200	+400	+1,000	
財政		+3,900	▲6,500	+6,000	
過不足		+4,100	▲6,100	+7,000	
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		+12,100			
CP等買入	▲200		▲200		
社債等買入	▲600	+700	▲100		
国債補完供給	+26,200	▲27,200	+27,200		
当座預金増減		+15,100	+20,800	+7,000	
当座預金残高		5,537,000	5,557,800	5,564,800	
準備預金残高		4,879,500		主な需給要因	
積み終了先		4,878,000	国庫短期証券発行償還		
超過準備		4,877,900	(3M)		
非準備先残高		657,500	流動性供給		
準備預金進捗率		99.8%			
平均		35.5%			
乖離率		64.3%			

5月24日のオペ結果

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	按分
国債補完供給(5/24~5/27)	27,877	27,877	▲0.150	▲0.150	0	0

マネタリーベース 【億円】
5月23日時点 6,766,300

所要	【億円】
今積期の所要準備額	4,079,800
5月27日以降の残り所要	
積数	9,200
平均	500

国庫短期証券入札予定

5月31日	3ヶ月(第1234回)
6月6日	6ヶ月
6月7日	3ヶ月
6月13日	3ヶ月
5月28日	10年クライマート・トランジション
5月30日	2年
6月4日	10年
6月6日	30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	1,500	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	-

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