

金利情報

2021年5月24日
三菱UFJ信託銀行 金融商品開発部

1. 国内長期金利の先週振返りと今週見通し

「新発10年国債利回り」: 今週の予想レンジ 0.055%~0.095% (5/24~5/28)

先週の長期金利は、横這いで推移した。米国で19日発表のFOMC議事要旨にて、今後の資産購入ペースの修正に関する協議につき言及があったことから、テーパリングが意識され米国長期金利は上昇した。一方で、本邦長期金利への影響は限定的であり、また、21日の20年国債入札は無難な消化であった(0.075%で越過)。

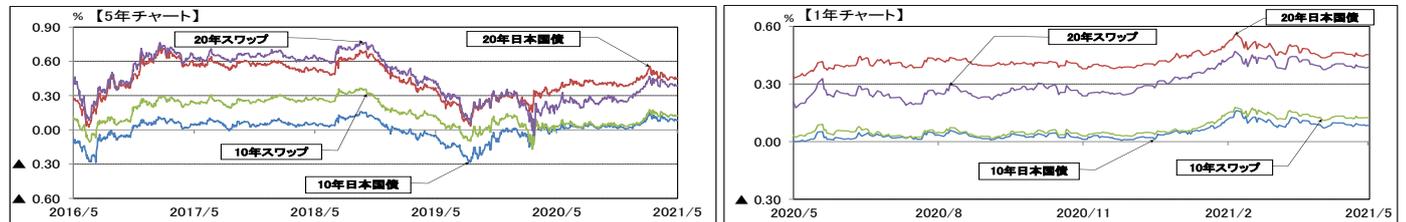
今週の長期金利は、低位推移を予想する。国内では緊急事態宣言の延長が視野に入り、引き続き下落圧力がかかりやすい。一方で、27日の40年債入札で需給の緩みが意識されれば、金利上昇の可能性には留意したい。(樋口)

2. 先週の主要マーケット指標【出所: Bloomberg 他】

日付	単位	5/17	5/18	5/19	5/20	5/21	先々週末比
日本国債利回り 10年	%	0.075	0.080	0.075	0.080	0.075	▲0.005
日本国債利回り 20年	%	-	0.440	0.440	0.445	0.450	0.010
日本国債利回り 30年	%	0.650	0.655	0.660	0.665	0.670	0.015
米国債利回り 10年	%	1.649	1.637	1.671	1.625	1.622	▲0.007
独国債利回り 10年	%	▲0.115	▲0.103	▲0.110	▲0.109	▲0.130	▲0.001
ICE LIBOR (3ヶ月・円)	%	▲0.09033	▲0.08900	▲0.08883	▲0.08933	▲0.08900	▲0.00100
全銀協 TIBOR (3ヶ月・円)	%	0.06909	0.06909	0.06909	0.06909	0.06909	0.00000
円スワップ金利 10年(MID)	%	0.124	0.124	0.124	0.125	0.124	0.000
円スワップ金利 20年(MID)	%	0.388	0.387	0.384	0.385	0.389	▲0.003
円スワップ金利 30年(MID)	%	0.526	0.523	0.520	0.521	0.528	▲0.001
日経平均株価(225種)	円	27,824.83	28,406.84	28,044.45	28,098.25	28,317.83	233.36
NYダウ工業株(30種)	米ドル	34,327.79	34,060.66	33,896.04	34,084.15	34,207.84	▲174.29
米ドル/円(東京/MID/20時)	円	109.13	109.01	109.25	109.01	108.96	▲0.39
ユーロ/円(東京/MID/20時)	円	132.78	133.07	133.36	132.92	132.72	▲0.06
豪ドル/円(東京/MID/20時)	円	84.59	84.97	84.66	84.50	84.22	▲0.88
WTI原油(SPOT、米ドル/バレル)	米ドル	66.27	65.49	63.36	62.05	63.58	▲1.79
CDS指数(iTraxx Japan 5年)	-	47.39	46.96	47.06	47.71	47.02	▲0.50

※円スワップ金利は、「6ヶ月 ICE 円 LIBOR」を基準金利とした MID レートです。

3. 国内長期・超長期ゾーン金利の推移【出所: Bloomberg】



4. 今週の主なマーケットイベント【出所: 日本銀行 HP、財務省 HP、Bloomberg 他】

日程	国内	海外
5/24 (月)	日銀買入オペ(1年超3年以下、3年超5年以下) 国庫短期証券(6M)入札(3.4兆円) 黒田日銀総裁の開会挨拶(2021年国際コンファランス)	欧) 特別欧州連合(EU)首脳会議(25日まで)
5/25 (火)	流動性供給(残存期間5年超15.5年以下)入札 (0.5兆円)	米) 5月コンファレンスボード消費者信頼感 米) 4月新築住宅販売件数
5/26 (水)		米) MBA住宅ローン申請指数(5月21日週)
5/27 (木)	40年利付国債入札(0.6兆円)	米) 新規失業保険申請件数(5月22日週) 米) 4月耐久財受注(前月比/速報) 米) GDP(1~3月期改定)
5/28 (金)	日銀買入オペ(3年超5年以下、5年超10年以下) 国庫短期証券(3M)入札(6.3兆円) 4月失業率、有効求人倍率 5月東京CPI(徐生鮮/前年比)	米) 5月ミシガン大学消費者マインド(確報) 米) 4月個人所得・個人支出 米) 4月卸売在庫(前月比/速報) 米) 5月MNIシカゴPMI

《お問合わせ先など》

三菱UFJ信託銀行 金融商品開発部 運用商品企画課(03-6214-7674)、弊社ホームページ: <https://www.tr.mufg.jp/houjin/derivatives/>

※お知らせ: コロナウイルスの影響により、来週以降本レポート配信を事前の予告なく停止することがありますのでご了承ください。

以上

本レポートは、マーケット情報および三菱UFJ信託銀行(金融商品開発部)独自の金利見通しを提供する目的で作成されたものであり、個別商品の勧誘を目的としたものではありません。また、資料の正確性を保証するものではありません。

実際の金融商品取引にあたっては、お客さま自身のご責任およびご判断にて行っていただきますようお願い致します。