

**<<資金需給>>**

単位 億円

	16日需給速報		19日需給予想	20日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		400	1,600	0
財政		1,600	▲ 53,400	▲ 11,000
資金過不足		2,000	▲ 51,800	▲ 11,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)		12,100	2,400	
125,794		▲ 20,000	▲ 1,300	
国債買現				
0				
CP買現				
0				
国庫短期証買入				
国庫短期証売却				
国債買入		5,800		6,700
CP等買入		▲ 300	▲ 300	
貸出支援基金(成長)				
33,429(増加) 85,512				
被災地支援				
3,806				
社債等買入				1,000
ETF買入		100		
国債補完供給				
小計		▲ 2,300	800	7,700
当預増減		▲ 300	▲ 51,000	▲ 3,300

当座預金残高	1,345,000	5/16以降の残り所要積立額	1,892,400
準備預金残高	1,214,200	5/19以降の残り所要積立額	286,400
積み終了先	960,900	積数	286,400
超過準備	498,800	1日平均	10,200
非準備先残高	130,800	積立期間(5/16~6/15)の所要準備額(積数)	1,892,400
準備預金進捗率	84.87% (実績)		9.68% (日数)

5/15のマネタリーベース		2,247,200	
5/15コール	合計	153,304	無担 58,010 有担 95,294
コール前日増減	計	▲ 5,030	無担 ▲ 6,680 有担 1,650

5/16の加重平均レート(速報)				5/15の加重平均レート(確報)			
無担(平均)	有担(平均)	CP気配a-1	短国	無担当日分	無担先日付分	有担当日分	有担先日付分
0.055 ~0.135 (0.067)	0.040 ~0.050 (0.041)			O/N 0.055 ~0.135 (0.065)		0.040 ~0.050 (0.041)	
0.061 ~0.120 (0.077)				T/N	0.065 ~0.120 (0.080)		
				S/N			
0.113 ~0.117 (0.116)				1W 0.170 (0.170)	0.117 (0.117)		
				2W	0.055 ~0.285 (0.115)		
				3W			
0.075 (0.075)		0.08-0.13	-	1M	0.090 ~0.250 (0.119)	有担先日付分	
		0.08-0.13	-	2M			
		0.08-0.13	0.0405	3M			
		-	-	6M			
		-	0.035-0.038	1Y			

**<<オペ情報、入札結果>>**

国債買入	2,500億円	5/20	応札	13,682億円	落札	2,511億円	按分利回り較差	0.003%	38.6%	平均利回り較差	0.003%
国債買入	2,500億円	5/20	応札	12,539億円	落札	2,509億円	按分利回り較差	0.003%	39.8%	平均利回り較差	0.003%
国債買入	1,700億円	5/20	応札	5,788億円	落札	1,705億円	按分利回り較差	-0.010%	98.8%	平均利回り較差	-0.009%
T-Bill1Y	応札15兆2,839億円	落札2兆3,032億8,000万円(非競争入札:1,967億円)	5/20~2015/5/20	0.0380%	按分71.5126%	平均0.0350%					
ETF買入	119億円	約定日	5/16								

<< 5/19の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,294,000	前日比	▲ 51,000
O/N	0.05~0.07	T/N	0.05~0.12	S/N	0.05~0.12

無担O/Nは0.06~0.065%程度での出合いが中心となろう。

**<< 16日のインターバンク市場動向 >>**

午前8時発表の準備預金残高見込みは、前日比2,000億円減少の103兆8,000億円(当座預金残高見込みは134兆5,000億円)。無担O/Nは大手行から0.06~0.065%、地銀および信託業態から0.065~0.068%のビッドが見られた。積み期間初日の週末を挟む取引である事もあり、やや堅調な立ち上がりとなった。一巡後の出合いは、0.065%を中心に底堅く推移した。午後は調整の動きが若干見られた程度で本日の取引を終えた。ターム物は大手行が1W物を0.117%でビッドし、まとまった出合いが見られた。

**<< 16日のオープン市場動向 >>**

現先レートは横ばい圏で推移。短国市場は1Y物の入札が実施され、平均落札利回り0.0350%、最高落札利回り0.0380%と事前予想通りながらも強めの結果となった。セカンダリーは出合いが見られず、0.036~0.039%の気配。CP市場は五・十日に係る発行となり、鉄鋼・電機業態からのまとまった発行案件が見られたことで、発行総額は2,600億円程度まで膨らんだ。発行レートは概ね横ばい圏での動き。

**<< 19日の材料 >>**

\*3月の機械受注統計(市場予想:船舶・電力除く民需、前月比+6.0%)

<<コール4月積み期間分の加重平均レート>>			
(土日を含む)	無担	0.06567%	有担 0.04100%
(営業日のみ)	無担	0.06532%	有担 0.04100%

JGB新発10年債	0.580	▲ 0.010	日経平均株価(終値)	14,096.59	▲ 201.62	為替(9時)	101.48-50
						為替(5時)	101.57-58

O/N加重平均レートと日銀当座預金残高及び準備預金残高の推移						
日付	5/9	5/12	5/13	5/14	5/15	5/16
日銀当預残	1,358,500	1,319,100	1,326,500	1,353,500	1,345,300	1,345,000
準備預金残	1,228,000	1,192,000	1,195,300	1,228,100	1,222,500	1,214,200
レート	0.065%	0.065%	0.066%	0.067%	0.065%	0.067%
月中平均	0.06582%	0.06575%	0.06577%	0.06586%	0.06580%	0.06600%

「このレポートは、参考資料としてのみ作成しております。売買に関する最終判断はお客様ご自身でなされますようお願い申し上げます。」

金融商品のお取引には価格変動等によるリスクがあります。金融商品のお取引には手数料等をご負担頂くものがあります。金融商品取引法に基づきお渡りする書面や目論見書をよくお読みください。セントラル短資株式会社 登録金融機関 関東財務局長(登金)第526号 日本証券業協会加入