

**<<資金需給>>**

単位 億円

	19日需給速報		20日需給予想	21日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		1,200	600	0
財政		▲ 53,900	▲ 13,400	2,000
資金過不足		▲ 52,700	▲ 12,800	2,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)		2,400		
126,874		▲ 1,300		
国債買現				
0				
CP買現				
0				
国庫短期証買入				25,000
国庫短期証売却				
国債買入			6,800	5,100
CP等買入				
		▲ 300	▲ 400	
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		800	7,500	30,100
当預増減		▲ 51,900	▲ 5,300	32,100

5/20の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,287,800	前日比	▲ 5,300
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。

**<< 19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4兆6,000億円減少の99兆2,000億円(当座預金残高見込みは129兆4,000億円)。無担O/Nは大手行から0.06%程度、地銀および信託業態から0.063~0.068%程度のビッドが見られた。一巡後の出合いは、0.065%前後で推移した。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1M物を0.118%でビッドし、まとまった出合いが見られた。

**<< 19日のオープン市場動向 >>**

現先レートS/Nは、やや落ち着いて推移した。短国市場は、短国買入オペが実施された。現状のレートが下限域であることから、按分落札利回り較差±0.000%、平均落札利回り較差±0.000%、按分率95.1%とフラットな結果となった。アウトライトは、2M:0.040%、3M:0.039~0.040%での出合いが見られた。CP市場は、小額の発行が中心で、発行総額は350億円程度。発行レートは、概ね横ばい。また、CP等買入オペが実施され、按分レート0.085%、平均落札レート0.088%、按分率8.9%という結果になった。

**<< 20日の材料 >>**

- \*日銀政策委員会・金融政策決定会合(1日目、21日まで)
- \*3月の景気動向指数改訂状況
- \*英国4月の消費者物価指数
- \*20年利付国債入札(12,000億円、5/22発行)
- \*国庫短期証券(2ヶ月物)発行中止

◀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	日経平均株価(終値)	為替(9時)	101.54-55
0.590 0.010	14,006.44 ▲ 90.15	為替(5時)	101.42-43

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	5/12	5/13	5/14	5/15	5/16	5/19
日銀当預残	1,319,100	1,326,500	1,353,500	1,345,300	1,345,000	1,293,100
準備預金残	1,192,000	1,195,300	1,228,100	1,222,500	1,214,200	1,179,400
レート	0.065%	0.066%	0.067%	0.065%	0.067%	0.067%
月中平均	0.06575%	0.06577%	0.06586%	0.06580%	0.06600%	0.06605%

当座預金残高	1,293,100	5/19以降の残り所要積立額	286,400
準備預金残高	1,179,400	5/20以降の残り所要積立額	226,100
積み終了先	951,400	積数	8,400
超過準備	939,200	1日平均	8,400
非準備先残高	113,700		
積み期間(5/16~6/15)の所要準備額(積数)	1,892,400		
準備預金進捗率	88.05% (実績)	12.90% (日数)	

5/16のマナターベース			2,246,600			
5/16コール	合計	156,624	無担	61,200	有担	95,424
コール前日増減	計	3,320	無担	3,190	有担	130

5/19の加重平均レート(速報)				5/16の加重平均レート(確報)				単位(%)
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	
0.055 ~0.135 (0.067)	0.040 ~0.050 (0.041)			O/N	0.055 ~0.135 (0.067)		0.040 ~0.050 (0.041)	
0.060 ~0.120 (0.071)				T/N		0.061 ~0.120 (0.077)		
				S/N				
0.116 ~0.400 (0.165)				1W		0.113 ~0.117 (0.117)		
0.118 ~0.145 (0.123)				2W				
				3W				
0.118 ~0.290 (0.121)		0.08-0.13	-	1M		0.075 (0.075)	有担先日付分	
		0.08-0.13	0.0400	2M				
		0.08-0.13	0.039~0.040	3M				
		-	-	6M				
		-	-	1Y				

**<<オペ情報、入札結果>>**

CP買入	4,000億円	5/22	応札	7,732億円	落札	3,781億円	按分レート	0.085%	8.9%	平均落札レート	0.088%
国短買入	25,000億円	5/21	応札	54,736億円	落札	25,007億円	按分利回り較差	0.000%	95.1%	平均利回り較差	0.000%
国債買入	1,100億円	5/21	応札	6,298億円	落札	1,102億円	按分利回り較差	0.010%	63.4%	平均利回り較差	0.010%
国債買入	4,000億円	5/21	応札	18,853億円	落札	4,008億円	按分利回り較差	0.003%	53.3%	平均利回り較差	0.003%

被災地支援(第37回) 5/23~2015/5/22 (364日間) 貸付予定総額 7億円(大手行 7億円、地域金融機関等 0億円) 貸付利率0.10 %  
ETF買入 119億円 約定日 5/19

「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