

## <<資金需給>>

単位 億円

	20日需給速報		21日需給予想	22日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		500	▲ 300	▲ 2,000
財政		▲ 12,200	1,900	▲ 13,000
資金過不足		▲ 11,700	1,600	▲ 15,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				
126,874				
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	5,200	
CP等買入				3,800
		▲ 400	▲ 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	100	
国債補完供給				
小計		7,500	29,900	3,800
当預増減		▲ 4,200	31,500	▲ 11,200

当座預金残高	1,288,900	5/20以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,162,200		226,100
積み終了先	952,100	5/21以降の残り所要積立額	
超過準備	944,300	積数	188,200
非準備先残高	126,700	1日平均	7,200
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	90.05% (実績)		16.13% (日数)

5/19のマネタリーベース		2,193,400	
5/19コール	合計	159,132	無担 63,043 有担 96,089
コール前日増減	計	2,508	無担 1,843 有担 665

5/20の加重平均レート(速報)				5/19の加重平均レート(確報)			
無担(平均)		有担(平均)		無担当日分		有担当日分	
0.060 ~0.135 (0.067)	0.040 ~0.050 (0.041)			0.055 ~0.135 (0.067)			
0.063 ~0.120 (0.076)					0.060 ~0.120 (0.071)		
0.116 ~0.285 (0.128)					0.116 ~0.400 (0.165)		
0.290 ~0.330 (0.294)					0.118 ~0.145 (0.123)		
0.118 ~0.190 (0.123)		0.08-0.13	-	0.290 (0.290)	0.118 ~0.150 (0.118)		有担先日付分
		0.08-0.13	-				
		0.08-0.13	0.035~0.038				
		-	0.030~0.032				
		-	0.032~0.035				

## <<オペ情報、入札結果>>

米ドル資金供給(固定金利方式) 5/22~5/30 (8日間) 応札なし 貸付利率 0.590%

20年利付国債(表面利率1.5%) 応札3兆9,079億円 落札1兆965億円(I非競争入札:1,026億円) 5/22~2034/3/20 1.460% 按分37.3966% 平均1.453%

交付税特会 1兆500億円 5/29~11/28 応札3兆4,425億円 落札1兆500億100万円 0.100% 按分40.1916% 平均0.100%

<< 5/21の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,320,400	前日比	31,500
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。

### << 20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6,000億円減少の98兆6,000億円(当座預金残高見込みは128兆8,000億円)。無担O/Nは大手行から0.06%、地銀および信託業態から0.063~0.067%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1W物を0.117%、1M物を0.118%でビッドし、まとまった出合いが見られた。

### << 20日のオープン市場動向 >>

現先レートS/Nは、概ね同水準で推移した。短国アウトライトは、3M:0.035~0.038%、6M:0.03~0.032%、1Y:0.032~0.035%と下限水準での出合い。CP市場は、商社・ノンバンク業態から100億円程度のまとまった発行が実施されたものの、全体の件数が少なく、発行総額は500億円程度にとどまった。参加者の購入意欲に特段の変化が見られず、発行レートは横ばい圏であった。

### << 21日の材料 >>

- \*日銀政策委員会・金融政策決定会合(2日目、終了後直ちに結果公表)
- \*黒田日銀総裁、定例会見
- \*4月の貿易統計
- \*ECB定例理事会(金融政策発表なし)

<<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)	101.47-48
0.590 0.010	14,075.25 68.81	為替(5時)	101.38-40

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	5/13	5/14	5/15	5/16	5/19	5/20
日銀当預残	1,326,500	1,353,500	1,345,300	1,345,000	1,293,100	1,288,900
準備預金残	1,195,300	1,228,100	1,222,500	1,214,200	1,179,400	1,162,200
レート	0.066%	0.067%	0.065%	0.067%	0.067%	0.067%
月中平均	0.06577%	0.06586%	0.06580%	0.06600%	0.06605%	0.06610%

「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し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