

**<<資金需給>>**

単位 億円

|                                       | 22日需給速報 |          | 23日需給予想 | 24日当社予想 |
|---------------------------------------|---------|----------|---------|---------|
|                                       | 即日      | 金額       | 金額      | 金額      |
| 銀行券                                   |         | ▲ 2,100  | ▲ 2,600 | ▲ 4,000 |
| 財政                                    |         | ▲ 11,500 | ▲ 2,900 | 11,000  |
| 資金過不足                                 |         | ▲ 13,600 | ▲ 5,500 | 7,000   |
| 貸出                                    |         |          |         |         |
| 売出手形                                  |         |          |         |         |
| 0                                     |         |          |         |         |
| 本店共通                                  |         |          |         |         |
| 0                                     |         |          |         |         |
| 全店共通                                  |         |          |         |         |
| 0                                     |         |          |         |         |
| 共通(固定)                                |         |          |         |         |
| 67,913                                |         |          |         |         |
| 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                                  |         |          |         | 11,500  |
| CP等買入                                 |         | ▲ 100    | ▲ 200   |         |
| 貸出支援基金<br>(成長) 46,898<br>(増加) 223,470 |         |          |         |         |
| 被災地支援                                 |         |          |         | 0       |
| 3,252                                 |         |          |         |         |
| 社債等買入                                 |         |          | ▲ 100   |         |
| ETF買入                                 |         | 300      | 200     |         |
| 国債補充供給                                |         | 300      |         |         |
| 小計                                    |         | 500      | ▲ 100   | 11,500  |
| 当増減                                   |         | ▲ 13,100 | ▲ 5,600 | 18,500  |

| 4/23の日銀調節とレート予想 |             |        |           |     |           |
|-----------------|-------------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節            | 見送り         | 当座預金残高 | 2,064,700 | 前日比 | ▲ 5,600   |
| O/N             | 0.055~0.065 | T/N    | 0.05~0.12 | S/N | 0.05~0.12 |

無担O/Nは0.055~0.065%前後での出会いが中心になると見込まれる。

<< 22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1兆4,000億円減額の156兆1,000億円(当座預金残高見込みは207兆1,000億円)。朝方の無担O/Nは、都銀から0.055%近辺、地銀・信託業態から0.059~0.061%近辺の調達希望で始まり、立ち上がりは0.06~0.062%の出会いが中心となった。一巡後も堅調な地合いが続いたものの、徐々に取り下がり0.055~0.06%の出会いでの推移となった。ターム物は、1W物の期間で大手行による幅広い調達が見られた。

<< 22日のオープン市場動向 >>  
 現先S/Nは、横ばい圏での推移となった。短国市場は、引き続き動意に乏しく閑散とした地合いであった。CP市場は、5・10日発行にあたってノンバンク・機械業態等の大型発行案件が複数見られた。1,100億円程度の償還に対して、3,500億円程度の発行となる活況なマーケットとなったが、発行レート概ね横ばい圏の水準であった。

<< 23日の材料 >>  
 \*米国3月の新築一戸建て販売件数  
 \*国庫短期証券入札(3ヶ月、54,000億円、4/27発行)  
 \*40年利付国債入札(4,000億円、4/27発行)  
 \*交付税特別会計借入(10,500億円、5/8借入)

|                           |             |                |        |
|---------------------------|-------------|----------------|--------|
| 当座預金残高                    | 2,070,300   | 4/22以降の残り所要積立額 |        |
| 準備預金残高                    | 1,884,800   |                | 28,400 |
| 積み終了先                     | 1,553,200   | 4/23以降の残り所要積立額 |        |
| 超過準備                      | 1,549,900   | 積数             | 22,400 |
| 非準備先残高                    | 185,500     | 1日平均           | 1,000  |
| 積み期間(4/16~5/15)の所要準備額(積数) | 1,932,200   |                |        |
| 準備預金進捗率                   | 98.84% (実績) | 23.33%         | (日数)   |

|           |       |         |            |           |        |        |           |
|-----------|-------|---------|------------|-----------|--------|--------|-----------|
| JGB新発10年債 | 0.300 | ▲ 0.005 | 日経平均株価(終値) | 20,133.90 | 224.81 | 為替(9時) | 119.65-66 |
|           |       |         |            |           |        | 為替(5時) | 119.57-59 |

| 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                             | 4/15      | 4/16      | 4/17      | 4/20      | 4/21      | 4/22      |
| 日銀当預残                          | 2,115,700 | 2,088,900 | 2,105,300 | 2,035,800 | 2,083,400 | 2,070,300 |
| 準備預金残                          | 1,933,800 | 1,909,100 | 1,925,000 | 1,855,600 | 1,902,400 | 1,884,800 |
| レート                            | 0.061%    | 0.066%    | 0.063%    | 0.062%    | 0.062%    | 0.062%    |
| 月中平均                           | 0.05887%  | 0.05931%  | 0.05989%  | 0.06000%  | 0.06010%  | 0.06018%  |

| 4/21のマナターベース |    |         |    | 3,022,600 |    |         |
|--------------|----|---------|----|-----------|----|---------|
| 4/21コール      | 合計 | 213,462 | 無担 | 87,462    | 有担 | 126,000 |
| コール前日増減      | 計  | 1,920   | 無担 | 2,116     | 有担 | ▲ 196   |

| 4/22の加重平均レート(速報)     |                      |           |       | 4/21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         | 有担先日付分               |       |        |
| 0.050 ~0.125 (0.062) | 0.030 ~0.040 (0.031) |           |       | 0.050 ~0.130 (0.062) |                      |               | 0.030 ~0.040 (0.031) |       |        |
| 0.057 ~0.120 (0.066) |                      |           |       |                      | 0.057 ~0.120 (0.068) |               |                      |       |        |
| 0.073 (0.073)        |                      |           |       |                      |                      |               |                      |       |        |
| 0.074 ~0.130 (0.113) |                      |           |       |                      | 0.064 ~0.260 (0.080) |               |                      |       |        |
| 0.114 (0.114)        |                      |           |       |                      | 0.087 ~0.340 (0.099) |               |                      |       |        |
| 0.114 (0.114)        |                      |           |       |                      |                      |               |                      |       |        |
|                      |                      | 0.08-0.13 | -     |                      |                      |               |                      |       | 有担先日付分 |
|                      |                      | 0.08-0.12 | -     |                      |                      |               |                      |       |        |
|                      |                      | 0.08-0.12 | -     |                      |                      | 0.124 (0.124) |                      |       |        |
|                      |                      | -         | -     |                      |                      |               |                      |       |        |
|                      |                      | -         | -     |                      |                      |               |                      |       |        |
|                      |                      | -         | ▲0.04 |                      |                      |               |                      |       |        |

**<<オペ情報、入札結果>>**

|      |         |      |    |          |    |         |         |         |       |         |         |
|------|---------|------|----|----------|----|---------|---------|---------|-------|---------|---------|
| 国債買入 | 3,750億円 | 4/24 | 応札 | 9,751億円  | 落札 | 3,759億円 | 按分利回り較差 | -0.003% | 52.8% | 平均利回り較差 | -0.002% |
| 国債買入 | 3,750億円 | 4/24 | 応札 | 10,131億円 | 落札 | 3,752億円 | 按分利回り較差 | -0.001% | 9.3%  | 平均利回り較差 | 0.001%  |
| 国債買入 | 4,000億円 | 4/24 | 応札 | 12,758億円 | 落札 | 4,008億円 | 按分利回り較差 | 0.001%  | 88.5% | 平均利回り較差 | 0.002%  |

「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