

**<<資金需給>>**

単位 億円

	18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		1,600	700	0
財政		▲ 16,400	4,000	▲ 11,000
資金過不足		▲ 14,800	4,700	▲ 11,000
貸出				
売出手形		0		
本店共通		0		
全店共通		0		
共通(固定)		1,300	11,300	
67,252		▲ 1,800	▲ 13,600	
国債買現		0		
CP買現		0		
国庫短期証買入			20,000	
国庫短期証売却				
国債買入			11,500	4,200
CP等買入				
		▲ 300	▲ 300	
貸出支援基金 (成長) 46,898 (増加) 223,470				
被災地支援				
3,251				
社債等買入			1,300	
ETF買入		400	300	
国債補充供給	即日	▲ 200	200	
小計		▲ 600	30,700	4,200
当増減		▲ 15,400	35,400	▲ 6,800

当座預金残高	2,082,800	5/18以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,896,200		262,800
積み終了先	1,524,200	5/19以降の残り所要積立額	
超過準備	1,448,200	積数	135,300
非準備先残高	186,600	1日平均	4,800
積み期間(5/16~6/15)の所要準備額(積数)			2,010,600
準備預金進捗率	93.27% (実績)	9.68%	(日数)

5/15のマナターベース		3,038,200	
5/15コール合計	189,607	無担	63,013
コール前日増減	計	▲ 14,628	▲ 15,256
		有担	628

5/18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	無担当日分	無担先日付分	有担当日分
0.055 ~0.125 (0.068)	0.030 ~0.040 (0.031)		O/N 0.050 ~0.125 (0.070)		0.030 ~0.040 (0.031)
0.058 ~0.121 (0.073)			T/N	0.058 ~0.120 (0.072)	
			S/N		
0.065 ~0.130 (0.114)			1W		
0.118 (0.118)			2W	0.118 (0.118)	
			3W		
0.170 (0.170)		0.08-0.13	1M	0.118 (0.118)	有担先日付分
		0.08-0.12	2M		
		0.08-0.12	3M		
		-	6M		
		-	1Y		
		▲0.015-▲0.012			

**<<オペ情報、入札結果>>**

国債補完	8,000億円	5/18	~ 5/19 (1日間) 応札	230億円	落札	230億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)	
国債補完	1,431億円	5/18	~ 5/19 (1日間) 応札	6億円	落札	6億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)	
国債買入	4,000億円	5/20	応札	13,185億円	落札	4,010億円	按分利回り較差	59.5%	平均利回り較差	-0.012%	
国債買入	200億円	5/20	応札	971億円	落札	200億円	按分価格較差	-0.13円	76.0%	平均価格較差	-0.255円
CP買入	3,500億円	5/21	応札	5,989億円	落札	3,499億円	全取レート	0.049%		平均落札レート	0.072%
T-BillY	応札11兆9,512億円	落札2兆2,948億7,000万円(非競争入札:2,051億円)	5/20~2016/5/20	▲0.0069%	按分36.0057%	平均▲0.0079%					

<< 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	2,118,200	前日比	35,400
O/N	0.06~0.07	T/N	0.055~0.12	S/N	0.055~0.12
無担O/Nは0.06%台後半での出合いが中心になると見込まれる。					

<< 18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、前営業日比1兆3,000億円減の158兆円(当座預金残高見込みは208兆4,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託業態から0.067~0.069%での調達で始まった。週末要因が剥落した事で、出合い水準はやや低下し、一巡後は、0.065%前後で落ち着いた取引となり本日の取引を終えた。ターム物は、大手行から1W物0.117%でまとまった調達が見られた。

<< 18日のオープン市場動向 >>  
 短国現先レート、S/Nは前日から横ばい圏で推移を続けていた。短国1年物の入札は、按分落札レート▲0.0069%(按分比率36.0057%)、平均落札レート▲0.0079%と強めの結果となり、セカンダリーでは▲0.015~▲0.012%の出合いが見られた。また、3Mで0.002%の出合いが見られた。CP市場は五・十日に係る発行となり、発行総額は3,100億円程度まで膨らんだが、発行レートは引き続き低位で推移した。本日実施されたCP等買入オペは平均落札利回り0.072%・按分落札利回り0.049%という結果となった。応札可能銘柄が少なかったこともあり、足切り水準が低く、流れる結果となった。

- << 19日の材料 >>  
 \*米国4月の住宅着工件数  
 \*ユーロ圏4月の消費者物価指数改定値  
 \*英国4月の消費者物価指数  
 \*5年利付国債入札(25,000億円、5/21発行)  
 \*交付税特別会計借入(10,500億円、5/28借入)

<<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	0.06570%	有担 0.03100%
(営業日のみ)	無担	0.06528%	有担 0.03100%

JGB新発10年債	日経平均株価(終値)	為替(9時)	119.35-37
0.375 ▲ 0.020	19,890.27 157.35	為替(5時)	119.75-77

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	5/11	5/12	5/13	5/14	5/15	5/18
日銀当座預残	2,090,300	2,080,200	2,115,300	2,078,400	2,098,200	2,082,800
準備預金残	1,903,700	1,895,300	1,926,600	1,889,600	1,908,700	1,896,200
レート	0.067%	0.067%	0.068%	0.068%	0.070%	0.068%
月中平均	0.06764%	0.06758%	0.06762%	0.06764%	0.06806%	0.06806%

「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