

**<<資金需給>>**

単位 億円

	21日需給速報		22日需給予想	25日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 1,300	▲ 1,400	1,000
財政		▲ 26,100	▲ 900	▲ 9,000
資金過不足		▲ 27,400	▲ 2,300	▲ 8,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)			7,300	2,800
64,873			▲ 3,600	▲ 2,500
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			11,900	
CP等買入		3,500		
		▲ 100	▲ 200	
貸出支援基金 (成長) 46,898 (増加) 223,470				
被災地支援			0	
3,251				
社債等買入				
ETF買入			200	
国債補完供給				
小計		3,400	15,600	300
当預増減		▲ 24,000	13,300	▲ 7,700

当座預金残高	2,086,100	5/21以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,890,900		74,100
積み終了先	1,567,400	5/22以降の残り所要積立額	
超過準備	1,566,000	積数	61,200
非準備先残高	195,200	1日平均	2,500
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	96.96% (実績)		19.35% (日数)

5/20のマナターベース		3,048,000	
5/20コール	合計	193,598	無担 65,776 有担 127,822
コール前日増減	計	▲ 772	無担 ▲ 2,038 有担 1,266

5/21の加重平均レート(速報)				5/20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
0.050 ~0.120 (0.070)	0.030 ~0.040 (0.031)			0.050 ~0.125 (0.069)		0.030 ~0.040 (0.031)	
0.059 ~0.125 (0.079)					0.058 ~0.125 (0.080)		
0.064 ~0.117 (0.106)					0.075 ~0.122 (0.111)		
0.160 (0.160)							
0.145 (0.145)		0.08-0.13	-				有担先日付分
		0.08-0.12	-				
		0.08-0.12	0.000-0.003				
		-	▲0.014				
		-	▲0.014-▲0.011				

<< 5/22の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,099,400	前日比	13,300
O/N	0.06~0.075	T/N	0.055~0.12	S/N	0.055~0.12

無担O/Nは0.07%前後での出合いが中心になると見込まれる。

<< 21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1兆2,000億円減の15兆8,000億円(当座預金残高見込みは20兆8,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託業態から0.068~0.07%での調達で始まった。5年債の発行日にあたり、大幅な不足日となった事で、昨日までと比べ調達ニーズはやや強まった。一巡後も、0.06%台後半の出合いが散見されるなか、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。

<< 21日のオープン市場動向 >>  
 短国現先レートS/Nは前日から小幅上昇した。短国3M物の入札は、按分落札レート0.004%(按分比率57.9216%)、平均落札レート0.0012%とプラス圏で決着した。セカンダリーでは0.000~0.003%の出合いが見られた。その他では、1Y物が▲0.014~▲0.011%の出合いとなっていた。CP市場は、五・十日に係る発行となり、幅広い業態から大型の発行案件が見られた。発行総額は2,700億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。

<< 22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  
 \*米国4月の消費者物価指数

<<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	0.410	0.015	日経平均株価(終値)	20,202.87	6.31	為替(9時)	121.20-22
						為替(5時)	121.01-02

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	5/14	5/15	5/18	5/19	5/20	5/21
日銀当預残	2,078,400	2,098,200	2,082,800	2,118,200	2,110,100	2,086,100
準備預金残	1,889,600	1,908,700	1,896,200	1,927,100	1,914,100	1,890,900
レート	0.068%	0.070%	0.068%	0.069%	0.069%	0.070%
月中平均	0.06764%	0.06806%	0.06806%	0.06811%	0.06815%	0.06824%

<<オペ情報、入札結果>>  
 全店共通 8,000億円 5/25 ~ 8/24 (91日間) 応札 2,840億円 落札 2,840億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)  
 T-Bill3M 応札13兆3,448億2,000万円 落札4兆9,858億2,000万円(非競争入札:4,441億円) 5/25~8/24 0.0040% 按分57.9216% 平均0.0012%  
 流動性供給 応札 1兆4,051億円 落札 4,993億円 5/25 募入最大利回較差 0.007% 按分 75.1648% 募入平均利回較差0.003%

「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