

**<<資金需給>>**

単位 億円

	25日需給速報		26日需給予想	27日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		0	0	0
財政		▲ 14,900	16,600	0
資金過不足		▲ 14,900	16,600	0
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)		2,800	7,200	
68,918		▲ 2,500	▲ 3,900	
国債買現				
0				
CP買現				
0				
国庫短期証買入				22,500
国庫短期証売却				
国債買入				11,500
CP等買入				
		▲ 500	▲ 200	
貸出支援基金 (成長) 46,898 (増加) 223,470				
被災地支援				
3,244				
社債等買入		▲ 400		
ETF買入		200	200	
国債補充供給				
小計		▲ 400	3,300	34,000
当増減		▲ 15,300	19,900	34,000

当座預金残高	2,083,600	5/25以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,894,700		37,100
積み終了先	1,576,400	5/26以降の残り所要積立額	
超過準備	1,575,800	積数	30,200
非準備先残高	188,900	1日平均	1,400
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	98.50%	(実績)	32.26% (日数)

5/22のマナターベース		3,039,600	
5/22コール合計	196,707	無担	69,364
コール前日増減	計	1,121	無担
		1,690	有担
			▲ 569

5/25の加重平均レート(速報)			5/22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
0.050 ~0.075 (0.069)	0.030 ~0.040 (0.031)			O/N 0.050 ~0.078 (0.072)	
0.058 ~0.120 (0.075)				T/N	0.058 ~0.125 (0.078)
				S/N	0.123 (0.123)
0.090 (0.090)				1W	0.117 (0.117)
0.065 ~0.180 (0.098)				2W	0.180 ~0.310 (0.202)
				3W	
		0.08-0.13	-	1M	
		0.08-0.12	-	2M	
		0.08-0.12	0.002-0.003	3M	
		-	-	6M	
		-	▲0.012-▲0.01	1Y	

**<<オペ情報、入札結果>>**

国短買入	22,500億円	5/27	応札	26,581億円	落札	22,502億円	按分利回り較差	-0.007%	26.9%	平均利回り較差	0.001%
国債買入	3,750億円	5/27	応札	6,324億円	落札	3,754億円	按分利回り較差	0.005%	73.8%	平均利回り較差	0.006%
国債買入	3,750億円	5/27	応札	11,443億円	落札	3,760億円	按分利回り較差	0.003%	19.3%	平均利回り較差	0.005%
国債買入	4,000億円	5/27	応札	8,870億円	落札	4,004億円	按分利回り較差	0.012%	5.5%	平均利回り較差	0.015%

<< 5/26の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,103,500	前日比	19,900
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。

<< 25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1兆2,000億円減の157兆7,000億円(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・証券業態から0.067~0.07%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%近辺で散発的に出合う程度で本日の取引を終えた。ターム物は、目立った出合いは見られなかった。

<< 25日のオープン市場動向 >>  
現先レートS/Nは、横ばい圏で推移した。短国市場は、短国買入オペが22,500億円でオファーされた。結果は、平均落札利回り格差0.001%、按分利回り格差▲0.007%、按分比率26.9%と按分が流れる結果となった。入札前は、アウトライトで3M:0.002~0.003%、1Y:▲0.012~▲0.01%での出合いが見られたものの、入札後は売り物が少なく閑散となっていた。CP市場は、鉄鋼・石油業態からまとまった金額の入札が実施されたことで、発行総額は1,700億円程度となった。発行レートは、概ね先週と同水準であった。

<< 26日の材料 >>  
\*4月の企業向けサービス価格指数  
\*米国3月のS&P/ケース・シラー住宅価格指数  
\*米国4月の新築一戸建て販売件数 \*米国4月の耐久財新規受注  
\*米国5月のCB消費者信頼感指数  
\*20年利付国債入札(12,000億円、5/28発行)

JGB新発10年債	日経平均株価(終値)	為替(9時)	121.56-58
0.420	0.010	20,413.77	149.36
		為替(5時)	121.63-65

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	5/18	5/19	5/20	5/21	5/22	5/25
日銀当預残	2,082,800	2,118,200	2,110,100	2,086,100	2,098,900	2,083,600
準備預金残	1,896,200	1,927,100	1,914,100	1,890,900	1,903,600	1,894,700
レート	0.068%	0.069%	0.069%	0.070%	0.072%	0.069%
月中平均	0.06806%	0.06811%	0.06815%	0.06824%	0.06871%	0.06872%

「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