

**<<資金需給>>**

単位 億円

	14日需給速報		15日需給予想		16日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		1,600	500	0		
財政		5,500	▲ 8,200	2,000		
資金過不足		7,100	▲ 7,700	2,000		
貸出						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)			2,600	12,100		
133,191			▲ 2,100	▲ 20,000		
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				5,700		
CP等買入						
		▲ 100	▲ 1,100			
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						
ETF買入						
国債補完供給						
小計		19,900	▲ 600	▲ 2,200		
当預増減		27,000	▲ 8,300	▲ 200		

当座預金残高	1,353,500	5/14以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,228,100		1,800
積み終了先	1,055,200	5/15以降の残り所要積立額	
超過準備	1,005,000	積数	400
非準預先残高	125,400	1日平均	400
積み期間(4/16~5/15)の所要準備額(積数)			1,850,600
準備預金進捗率	99.98% (実績)	96.67% (日数)	

5/13のマネタリーベース		2,230,600	
5/13コール	合計	160,863	無担 64,374 有担 96,489
コール前日増減	計	463	無担 418 有担 45

5/14 の加重平均レート(速報)			5/13 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	無担当日分	無担先日付分	有担当日分	
0.060 ~0.135 (0.067)	0.040 ~0.050 (0.041)		O/N 0.050 ~0.135 (0.066)		0.040 ~0.050 (0.041)	
0.067 ~0.120 (0.083)			T/N	0.065 ~0.120 (0.076)		
			S/N			
0.073 ~0.130 (0.107)			1W	0.117 ~0.200 (0.138)		
0.118 ~0.330 (0.131)			2W	0.118 (0.118)		
			3W			
0.118 ~0.300 (0.120)		0.08-0.13	1M			有担先日付分
		0.08-0.13	2M			
		0.08-0.13	3M			
		-	6M			
		-	1Y			

**<<オペ情報、入札結果>>**

全店共通	25,000億円	5/16 ~ 8/29 (105日間)	応札 12,095億円	落札 12,095億円	0.100%	全取	平均	0.100% (固定)
社債買入	1,000億円	5/20	応札 2,322億円	落札 994億円	按分レート	0.105%	82.0%	平均落札レート 0.112%
国債買入	4,000億円	5/16	応札 10,265億円	落札 4,005億円	按分利回り較差	-0.004%	28.2%	平均利回り較差 -0.002%
国債買入	1,700億円	5/16	応札 4,874億円	落札 1,705億円	按分利回り較差	-0.003%	76.9%	平均利回り較差 -0.001%

<< 5/15の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,345,200	前日比	▲ 8,300
O/N	0.05~0.07	T/N	0.05~0.12	S/N	0.05~0.12

無担O/Nは0.065%近辺での出合いが中心となるであろう。

**<< 14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2兆9,000億円増加の105兆円(当座預金残高見込みは135兆3,000億円)。無担O/Nは、朝方から大手行が0.065%付近で調達を開始。大手行のビッドを下支えに、地銀、信託業態も同様の水準で調達希望を示し、0.065~0.068%の取引が中心となる堅調な立ち上がりとなった。出し取り一巡後もレート水準はほぼ横ばいで底堅く推移した。午後大手行、信託業態が堅調な調達意欲を示していたものの、出し手サイドの動意に乏しく、調整程度の取引で本日の取引を終えた。ターム物は、大手行が0.118%で1M物を調達した。本日は共通担保オペ(全店固定金利方式、5/16~8/29)が2兆5,000億でオフアされた。札割れとなったものの、期落ち分2兆12億円に対し、1兆2,095億円の応札が見られた。

**<< 14日のオープン市場動向 >>**  
 現先S/N物は横ばい圏で推移。短国市場は引き続き品薄感が強く、全体的に気配低下。アウトライト市場は3M0.032~0.035%、6M0.032~0.033%での出合い。CP市場は、鉄鋼業態からのまとまった発行案件が見られ、発行額は1,200億円程度まで膨らんだ。発行レートは引き続き投資家のニーズが強く、横ばいから小幅低下で推移。

- << 15日の材料 >>**
- \*1-3月期のGDP1次速報(市場予想：前期比年率+4.2%)
  - \*3月のマネタリーサーベイ \*3月の第3次産業活動指数 \*4月の消費動向調査
  - \*黒田日銀総裁、コロンビア大学ビジネススクール日本経済経営研究所東京コンファレンスにて講演
  - \*米国4月の消費者物価指数 \*米国4月の鉱工業生産・設備稼働率
  - \*ユーロ圏1-3月期のGDP速報値 \*ユーロ圏4月の消費者物価指数改定値
  - \*国庫短期証券入札(3ヶ月、57,000億円、5/19発行)
  - \*5年利付国債入札(27,000億円、5/19発行)

JGB新発10年債	0.600	▲ 0.005	日経平均株価(終値)	14,405.76	▲ 19.68	為替(9時)	102.22-23
						為替(5時)	102.10-11

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	5/7	5/8	5/9	5/12	5/13	5/14
日銀当預残	1,308,900	1,349,100	1,358,500	1,319,100	1,326,500	1,353,500
準備預金残	1,184,800	1,216,400	1,228,000	1,192,000	1,195,300	1,228,100
レート	0.064%	0.065%	0.065%	0.065%	0.066%	0.067%
月中平均	0.06629%	0.06613%	0.06582%	0.06575%	0.06577%	0.06586%

「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