

**《資金需給》**

単位 億円

	20日需給速報		21日需給予想		24日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		▲ 1,500	▲ 2,000	▲ 1,000		
財政		▲ 6,800	▲ 9,300	▲ 16,000		
資金過不足		▲ 8,300	▲ 11,300	▲ 17,000		
貸出						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)					2,200	
165,942					▲ 8,800	
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					7,000	
CP等買入		3,500				
		▲ 600	▲ 600			
貸出支援基金 (成長) 34,599 (増加) 50,859 被災地支援 3,805						
社債等買入		▲ 100				
ETF買入				100		
国債補完供給						
小計		2,800	▲ 500	400		
当増減		▲ 5,500	▲ 11,800	▲ 16,600		

2/21の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,120,800	前日比	▲ 11,800
O/N	0.06~0.075	T/N	0.065~0.12	S/N	0.07~0.12
無担O/Nは、0.07%前後の出合いが中心となろう。					

**20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は、前日比2兆円減少の87兆8,000億円(当座預金残高見込は113兆3,000億円)。無担O/Nは大手行から0.06%、地銀および信託業態から0.07%付近のビッドで、0.07~0.071%中心の取引から始まった。また、一部試し取りと思われる動きも見られ、0.12%近辺での出合いも散見された。出し取り一巡後は0.065%前後の散発的な取引で推移。午後是一部調整の動きが見られた程度で特段の動意はなく、一日の取引を終了した。ターム物はロールオーバー案件中心の取引となった。

**20日のオープン市場動向**  
 現先レートは小高く推移。短国市場は3M物の入札が実施された。W I取引において0.050~0.058%の出合いが見られ落札水準が見定まらない中、平均落札利回0.0541%、最高落札利回0.0581%と想定範囲内で決着。セカンダリーでは、入札に参加しなかった向きの買いからか0.045~0.050%でまとまった出合いが見られた。CP市場は閑散で800億円程度の発行にとどまった。引き続き動意の乏しい展開となっている。

- 21日の材料**  
 \*日銀金融政策決定会合議事要旨(1月21、22日開催分)  
 \*米国1月の中古住宅販売  
 \*流動性供給入札(3,000億円、2/25発行)

《コール1月積み期間分の加重平均レート》			
(土日を含む)	無担	0.07352%	有担 0.04100%
(営業日のみ)	無担	0.07438%	有担 0.04100%

当座預金残高	1,132,600	2/20以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,018,500		226,500
積み終了先	860,800	2/21以降の残り所要積立額	
超過準備	853,900	積数	193,600
非準備先残高	114,100	1日平均	8,400
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額(積数)	1,689,700		
準備預金進捗率	88.54% (実績)	17.86% (日数)	

<b>JGB新発10年債</b>	<b>日経平均株価(終値)</b>	<b>為替(9時)</b>	<b>102.30-32</b>
0.585 ▲ 0.020	14,449.18 ▲ 317.35	為替(5時)	101.81-82

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	2/13	2/14	2/17	2/18	2/19	2/20
日銀当預残	1,097,100	1,159,800	1,135,200	1,131,500	1,138,100	1,132,600
準備預金残	986,200	1,050,500	1,017,300	1,025,800	1,025,100	1,018,500
レート	0.077%	0.071%	0.075%	0.071%	0.079%	0.086%
月中平均	0.07515%	0.07438%	0.07441%	0.07422%	0.07447%	0.07505%

2/19のマネタリーベース			
2/19コール	合計	170,037	無担 65,648 有担 104,389
コール前日増減	計	▲ 1,062	無担 315 有担 ▲ 1,377

2/20の加重平均レート(速報)				2/19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
0.050 ~ 0.145 (0.086)	0.040 ~ 0.050 (0.041)					O/N 0.050 ~ 0.145 (0.079)		0.040 ~ 0.050 (0.041)	
0.070 ~ 0.120 (0.086)						T/N	0.070 ~ 0.120 (0.080)		
						S/N			
						1W	0.117 (0.117)		
0.118 (0.118)						2W	0.118 ~ 0.180 (0.139)		
						3W	0.150 (0.150)		
				0.08-0.13	-	1M	0.205 (0.205)		有担先日付分
				0.08-0.13	0.0060	2M			
				0.08-0.13	0.045-0.0580	3M			
				-	-	6M			
				-	0.040-0.050	1Y			

**《オペ情報、入札結果》**

全店共通	8,000億円	2/24 ~ 5/26 (91日間)	応札 2,205億円	落札 2,205億円	0.100%	全取	平均 0.100% (固定)
国債買入	2,500億円	2/24	応札 8,804億円	落札 2,503億円	按分利回り較差 -0.003%	83.0%	平均利回り較差 -0.003%
国債買入	2,500億円	2/24	応札 11,011億円	落札 2,503億円	按分利回り較差 -0.003%	60.1%	平均利回り較差 -0.001%
国債買入	2,000億円	2/24	応札 5,778億円	落札 2,004億円	按分利回り較差 -0.019%	9.6%	平均利回り較差 -0.008%
T-Bill3M	応札2兆5,761億円	落札5兆2,393億4,000万円(非競争入札:4,605億3,000万円)	2/24~5/26	0.0581%	按分15.8996%	平均0.0541%	
ETF買入	123億円	約定日 2/20					

「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す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