

**<<資金需給>>**

単位 億円

	16日需給速報		17日需給予想		18日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		200	▲ 900	▲ 1,000		
財政		2,000	1,200	▲ 3,000		
資金過不足		2,200	300	▲ 4,000		
貸出						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)					11,700	
114,700					▲ 15,200	
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						
CP等買入		▲ 300	▲ 600			
貸出支援基金 (成長) 34,837 (増加) 133,488						
被災地支援						
3,785						
社債等買入		1,000	▲ 200			
ETF買入		100				
国債補完供給						
小計		800	▲ 800	▲ 3,500		
当預増減		3,000	▲ 500	▲ 7,500		

当座預金残高	1,533,900	7/16以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,393,600		1,907,100
積み終了先	359,800	7/17以降の残り所要積立額	
超過準備	280,700	積数	1,015,400
非準預先残高	140,300	1日平均	33,800
積み期間(7/16~8/15)の所要準備額(積数)			1,907,100
準備預金進捗率	46.76%	(実績)	3.23% (日数)

7/15のマナタリーベース				2,437,200
7/15コール	合計	150,181	無担	53,397
			有担	96,784
コール前日増減	計	5,525	無担	4,071
			有担	1,454

7/16の加重平均レート(速報)				7/15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	
0.055 ~0.135 (0.065)	0.030 ~0.040 (0.031)			0.040 ~0.135 (0.065)		0.030 ~0.040 (0.031)	
0.063 ~0.120 (0.067)					0.063 ~0.120 (0.065)		
0.088 ~0.200 (0.101)					0.071 ~0.200 (0.100)		
0.118 ~0.330 (0.120)					0.118 ~0.330 (0.153)		
0.118 (0.118)		0.08-0.12	-	1M	0.118 (0.118)	有担先日付分	
		0.08-0.12	0.0250	2M			
		0.08-0.12	0.0150-0.0200	3M			
		-	-	6M			
		-	0.0000-0.0200	1Y			

<< 7/17の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,533,400	前日比	▲ 500
O/N	0.06~0.07	T/N	0.06~0.12	S/N	0.06~0.12

無担O/Nは0.06%近辺での出合いが中心となるであろう。

<< 16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、117兆5,000億円(当座預金残高見込みは153兆4,000億円)。朝方の無担O/Nは地銀、信託業態から0.06~0.062%、大手行からは0.06%近辺での調達希望で始まった。積みの初日であったものの、出合いの中心は0.062%と、弱めの立ち上がりとなった。一巡後も状況に変化はなく、0.06%での散発的な出合いが見られる程度で、本日の取引を終えた。ターム物に関しては、大手行が2W物0.118%の調達を行った。

<< 16日のオープン市場動向 >>  
 現先取引S/Nは概ね落ち着いた水準で推移した。短国市場は1Y物の入札が実施され、各利回りは平均・按分ともに0.0150%と強い結果となった。セカンダリー市場では落札結果直後に0.000%の出合いが少額見られたが、その後は0.015~0.020%のレンジへ上昇した。CP発行市場は20日にかかる取引のため発行額は2,300億円程度に膨らんだが、レート水準はほぼ横ばいであった。CP等買入オペの各利回りは平均0.092%・按分0.090%と前回(0.087%・0.085%)から上昇した。

- << 17日の材料 >>  
 \*月例経済報告 \*米国6月の住宅着工件数  
 \*ECB定例理事会(金融政策発表なし)  
 \*ユーロ圏6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、7/22発行)

<<コール6月積み期間分の加重平均レート>>			
(土日を含む)	無担	0.06557%	有担 0.03907%
(営業日のみ)	無担	0.06550%	有担 0.03927%

JGB新発10年債	0.540	0.005	日経平均株価(終値)	15,379.30	▲ 15.86	為替(9時)	101.67-68
						為替(5時)	101.69-70

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	7/9	7/10	7/11	7/14	7/15	7/16
日銀当預残	1,538,500	1,529,200	1,535,900	1,495,600	1,530,900	1,533,900
準備預金残	1,398,100	1,388,200	1,400,800	1,360,700	1,394,000	1,393,600
レート	0.066%	0.064%	0.065%	0.066%	0.065%	0.065%
月中平均	0.06556%	0.06540%	0.06531%	0.06536%	0.06533%	0.06531%

**<<オペ情報、入札結果>>**

全店共通 20,000億円 7/18 ~ 10/28 (102日間) 応札 11,711億円 落札 11,711億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)  
 CP買入 4,000億円 7/22 応札 9,563億円 落札 3,335億円 按分レート 0.090% 53.5% 平均落札レート 0.092%  
 T-Bill1Y 応札16兆2,610億円 落札2兆3,018億9,000万円(非競争入札:1,981億円) 7/22~2015/7/21 0.0150% 按分89.6209% 平均0.0150%  
 流動性供給 応札 9,373億円 落札 2,997億円 7/18 募入最大利回較差 0.006% 按分 10.4166% 募入平均利回較差 0.001%

「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録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