

**<<資金需給>>**

単位 億円

	18日需給速報		22日需給予想		23日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		▲ 1,400		700		0
財政		1,700		▲ 26,600		▲ 29,000
資金過不足		300		▲ 25,900		▲ 29,000
貸出						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)		11,700		4,000		9,700
111,231		▲ 15,200		▲ 6,200		▲ 12,700
国債買現						
0						
CP買現						
0						
国庫短期証買入						30,000
国庫短期証売却						
国債買入				5,500		
CP等買入				3,300		
		▲ 300		▲ 300		
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						
ETF買入		100				
国債補完供給						
小計		▲ 3,700		6,300		27,000
当預増減		▲ 3,400		▲ 19,600		▲ 2,000

当座預金残高	1,530,100	7/18以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,400,200		415,300
積み終了先	1,145,300	7/22以降の残り所要積立額	
超過準備	1,110,500	積数	141,100
非準備先残高	129,900	1日平均	5,600
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	92.60%	(実績)	19.35% (日数)

7/17のマナタリーベース		2,440,800	
7/17コール	合計	158,200	無担 62,007 有担 96,193
コール前日増減	計	5,367	無担 5,989 有担 ▲ 622

7/18の加重平均レート(速報)				7/17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 (0.068)	0.030 ~0.040 (0.031)			0.055 ~0.135 (0.065)		0.030 ~0.040 (0.031)	
0.065 ~0.125 (0.091)					0.065 ~0.120 (0.085)		
0.260 ~0.400 (0.330)				0.071 (0.071)	0.088 ~0.117 (0.114)		
0.118 (0.118)							
0.150 (0.150)		0.08-0.12	-		0.245 (0.245)	有担先日付分	
		0.08-0.12	-				
0.120 (0.120)		0.08-0.12	0.0170-0.0210		0.100 (0.100)		
		-	-				
		-	0.0150				

**<<オペ情報、入札結果>>**

全店共通 15,000億円 7/23 ~ 10/31 (100日間) 応札 9,730億円 落札 9,730億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)  
 国債買入 30,000億円 7/23 応札 74,710億円 落札 30,003億円 按分利回り較差 0.002% 40.7% 平均利回り較差 0.003%  
 被災地支援(第39回) 7/25~2015/7/24 (364日間) 貸付予定総額 1,105億円(大手行 0億円、地域金融機関等 1,105億円) 貸付利率 0.10%  
 5年利付国債(表面利率0.1%) 応札10兆1,724億円 落札2兆4,589億円(1非競争入札:2,395億円) 7/23~2019/6/20 0.147% 按分77.9303% 平均0.147%  
 ETF買入 144億円 約定日 7/14

7/22の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,510,500	前日比	▲ 19,600
O/N	0.06~0.07	T/N	0.06~0.12	S/N	0.06~0.12

無担O/Nは0.06~0.065%近辺での出合いが中心となるであろう。

**<< 18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、117兆2,000億円(当座預金残高は153兆円)。朝方の無担O/Nは信託業態から0.065~0.066%、大手行および地銀業態からは0.06~0.065%での調達希望で始まった。出合いの中心は0.065~0.066%と昨日よりもやや強めの立ち上がりであった。一巡後も朝方の地合いを引き継ぎ、0.065%近辺での出合いとなり、午前の取引を終えた。後場に入ると大手行が0.06%までビッドを切り下げ、出合い閑散となる中、週末の取引を終えた。ターム物に関しては、大手行が1W物0.117%で調達を行った。

**<< 18日のオープン市場動向 >>**

現先取引S/Nは朝方こそ高かったものの、徐々に落ち着きを取り戻した。短国市場は短国買入オペが3兆円で実施された。すでに市場水準が下限域のため、各按分利回り較差は平均+0.003%、按分+0.02%と、一部の強い売却ニーズを反映した結果となった。CP市場は件数少なく終日閑散であった。レート水準に特段変化は見られなかった。

**<< 22日の材料 >>**

- \*5月の景気動向指数改訂状況
- \*米国6月の消費者物価指数
- \*米国6月の中古住宅販売

◀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	0.010	日経平均株価(終値)	15,215.71	▲ 154.55	為替(9時)	101.22-23
						為替(5時)	101.40-41

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	7/11	7/14	7/15	7/16	7/17	7/18
日銀当預残	1,535,900	1,495,600	1,530,900	1,533,900	1,533,500	1,530,100
準備預金残	1,400,800	1,360,700	1,394,000	1,393,600	1,395,600	1,400,200
レート	0.065%	0.066%	0.065%	0.065%	0.065%	0.068%
月中平均	0.06531%	0.06536%	0.06533%	0.06531%	0.06529%	0.06581%

「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