

<<資金需給>>

単位 億円

| | 28日需給速報 | | 31日需給予想 | 1日当社予想 |
|--------------|---------|----------|---------|----------|
| | 即日 | 金額 | 金額 | 金額 |
| 銀行券 | | ▲ 1,300 | 900 | 1,000 |
| 財政 | | ▲ 100 | ▲ 3,200 | ▲ 24,000 |
| 資金過不足 | | ▲ 1,400 | ▲ 2,300 | ▲ 23,000 |
| 貸出 | | | | |
| 売出手形 | | | | |
| 0 | | | | |
| 本店共通 | | | | |
| 0 | | | | |
| 全店共通 | | | | |
| 0 | | | | |
| 共通(固定) | | 9,400 | 1,600 | 8,500 |
| 64,289 | | ▲ 11,300 | ▲ 2,100 | ▲ 7,300 |
| 国債買現 | | | | |
| 0 | | | | |
| CP買現 | | | | |
| 0 | | | | |
| 国庫短期証買入 | | | | 8,000 |
| 国庫短期証売却 | | | | |
| 国債買入 | | 12,100 | | 5,400 |
| CP等買入 | | ▲ 400 | 3,500 | ▲ 2,900 |
| 貸出支援基金 | | | | |
| (成長) 48,511 | | | | |
| (増加) 244,836 | | | | |
| 被災地支援 | | 400 | | |
| 3,166 | | ▲ 500 | | |
| 社債等買入 | | | | |
| ETF買入 | | 300 | 400 | |
| 国債補完供給 | 即日 | ▲ 100 | 100 | |
| 小計 | | 9,900 | 600 | 14,600 |
| 当増減 | | 8,500 | ▲ 1,700 | ▲ 8,400 |

| << 8/31の日銀調節とレート予想 >> | | | | | |
|-----------------------|------------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節 | 見送り | 当座預金残高 | 2,314,200 | 前日比 | ▲ 1,700 |
| O/N | 0.07~0.075 | T/N | 0.07~0.12 | S/N | 0.07~0.12 |

無担O/Nは0.07~0.075%での出合いが中心になると予想される。

<< 28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、176兆円(当座預金残高見込みは、231兆6,000億円)。朝方の無担O/Nは、地銀、信託から0.075~0.077%、大手行からは0.075%での調達希望で始まり、出合いの中心は0.076~0.078%とやや強めの立ち上がりとなった。一巡後は調達レートが低下し、0.07~0.075%での出合いが数件見られる程度で今週の取引を終えた。ターム物に関しては、ロール案件での出合いが散見される程度であった。3M物の共通担保オペが1兆5,000億円オフアされ、応札額8,450億円(期落ち分7,256億円)と札割れの結果となった。

<< 28日のオープン市場動向 >>
 現先S/Nは、横ばい圏での推移となった。短国市場は、短国買入オペが9月分のマネタリーベース増大に寄与するため、前回より9,500億円減額の8,000億円を実施された。平均落札利回較差+0.005%、按分落札利回較差+0.004%と概ね事前の予想通りの結果となった。セカンドリーでは3Mで▲0.001%の出合いが見られた。CP市場は、償還額が少なく、石油業態等から大型発行が実施されたことで、2,300億円程度の発行になった。発行レートは、横ばい圏での推移となった。

<< 31日の材料 >>
 *7月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想：前月比：+0.1%)
 *7月の住宅着工統計
 *米国8月のシカゴPM景況感指数
 *ユーロ圏8月の消費者物価指数速報値
 *英国休日(Summer Bank Holiday)

| | | | |
|---------------------------|-----------|----------------|-------------|
| 当座預金残高 | 2,315,900 | 8/28以降の残り所要積立額 | |
| 準備預金残高 | 2,101,700 | | 10,200 |
| 積み終了先 | 1,757,900 | 8/31以降の残り所要積立額 | |
| 超過準備 | 1,757,400 | 積数 | 6,600 |
| 非準預先残高 | 214,200 | 1日平均 | 400 |
| 積み期間(8/16~9/15)の所要準備額(積数) | | | 2,028,500 |
| 準備預金進捗率 | 99.67% | (実績) | 48.39% (日数) |

| | | | | | | | |
|-----------|-------|---------|------------|-----------|--------|--------|-----------|
| JGB新発10年債 | 0.380 | ▲ 0.005 | 日経平均株価(終値) | 19,136.32 | 561.88 | 為替(9時) | 121.02-04 |
| | | | | | | 為替(5時) | 120.75-77 |

| 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 | 8/21 | 8/24 | 8/25 | 8/26 | 8/27 | 8/28 |
| 日銀当預残 | 2,282,900 | 2,272,900 | 2,309,400 | 2,310,600 | 2,307,400 | 2,315,900 |
| 準備預金残 | 2,076,900 | 2,071,400 | 2,102,100 | 2,102,400 | 2,098,700 | 2,101,700 |
| レート | 0.077% | 0.076% | 0.076% | 0.080% | 0.076% | 0.076% |
| 月中平均 | 0.07543% | 0.07546% | 0.07548% | 0.07565% | 0.07567% | 0.07570% |

| 8/27のマネタリーベース | | | | 3,267,000 | | |
|---------------|----|---------|----|-----------|----|---------|
| 8/27コール | 合計 | 208,905 | 無担 | 79,437 | 有担 | 129,468 |
| コール前日増減 | 計 | ▲ 1,105 | 無担 | ▲ 3,115 | 有担 | 2,010 |

| 8/28の加重平均レート(速報) | | | | 8/27の加重平均レート(確報) | | | | 単位(%) | |
|----------------------|--|----------------------|--|------------------|--------|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| 無担(平均) | | 有担(平均) | | CP配a-1 | 短国 | 無担当日分 | | 無担先日付分 | 有担当日分 |
| 0.050 ~0.080 (0.076) | | 0.030 ~0.040 (0.031) | | | | 0.060 ~0.125 (0.076) | | 0.075 ~0.120 (0.085) | 0.030 ~0.040 (0.031) |
| 0.070 ~0.121 (0.083) | | | | | | | | 0.076 (0.076) | |
| | | | | | | | | 0.098 ~0.117 (0.103) | |
| 0.117 ~0.130 (0.123) | | | | | | | | 0.118 (0.118) | |
| 0.310 (0.310) | | | | | | | | | |
| | | | | 0.08-0.13 | - | | | 0.250 (0.250) | 有担先日付分 |
| | | | | 0.08-0.12 | - | | | | |
| | | | | 0.08-0.12 | ▲0.001 | | | | |
| | | | | - | - | | | | |
| | | | | - | - | | | | |
| | | | | - | - | | | | |

<<オペ情報、入札結果>>

| | | | | | | | | | | |
|------|----------|---------------------|----|----------|----|---------|---------|---------|---------|-------------|
| 全店共通 | 15,000億円 | 9/1 ~ 12/11 (101日間) | 応札 | 8,450億円 | 落札 | 8,450億円 | 0.100% | 全取 | 平均 | 0.100% (固定) |
| 国債補完 | 9,122億円 | 8/28 ~ 8/31 (3日間) | 応札 | 132億円 | 落札 | 132億円 | -0.400% | 全取 | 平均 | -0.400% (即) |
| 国短買入 | 8,000億円 | 9/1 | 応札 | 15,827億円 | 落札 | 8,001億円 | 按分利回り較差 | 93.9% | 平均利回り較差 | 0.005% |
| 国債買入 | 4,000億円 | 9/1 | 応札 | 12,778億円 | 落札 | 4,007億円 | 按分利回り較差 | 66.0% | 平均利回り較差 | -0.002% |
| 国債買入 | 1,400億円 | 9/1 | 応札 | 3,781億円 | 落札 | 1,400億円 | 全取価格較差 | -0.610円 | 平均価格較差 | -0.664円 |

「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