

**<<資金需給>>**

単位 億円

|            | 7日需給速報 |          | 8日需給予想 |          | 12日当社予想 |       |
|------------|--------|----------|--------|----------|---------|-------|
|            | 即日     | 金額       | 金額     | 金額       | 金額      | 金額    |
| 銀行券        |        | 3,000    | 1,900  | 4,000    |         |       |
| 財政         |        | ▲ 21,400 | 1,300  | ▲ 13,000 |         |       |
| 資金過不足      |        | ▲ 18,400 | 3,200  | ▲ 9,000  |         |       |
| 貸出         |        |          |        |          |         |       |
| 売出手形       |        | 0        |        |          |         |       |
| 本店共通       |        | 0        |        |          |         |       |
| 全店共通       |        | 0        |        |          |         |       |
| 共通(固定)     |        | 63,515   |        | 800      |         | ▲ 600 |
| 国債買現       |        | 0        |        |          |         |       |
| CP買現       |        | 0        |        |          |         |       |
| 国庫短期証券買入   |        |          |        |          |         |       |
| 国庫短期証券売却   |        |          |        |          |         |       |
| 国債買入       |        |          | 12,900 |          |         |       |
| CP等買入      |        | ▲ 300    | ▲ 500  |          |         |       |
| 貸出支援基金(成長) |        | 58,484   |        |          |         |       |
| (増加)       |        | 271,714  |        |          |         |       |
| 被災地支援      |        | 3,143    |        |          |         |       |
| 社債等買入      |        |          |        |          |         |       |
| ETF買入      |        |          | 200    |          |         |       |
| 国債補完供給     |        |          |        |          |         |       |
| 小計         |        | ▲ 300    | 12,600 | 200      |         |       |
| 当増減        |        | ▲ 18,700 | 15,800 | ▲ 8,800  |         |       |

| << 1/8の日銀調節とレート予想 >> |           |        |           |     |           |
|----------------------|-----------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節                 | 見送り       | 当座預金残高 | 2,535,900 | 前日比 | 15,800    |
| O/N                  | 0.07~0.08 | T/N    | 0.07~0.12 | S/N | 0.07~0.12 |

無担O/Nは、0.07~0.08%程度での出合いが中心になると見込まれる。

<< 7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1兆円減の185兆8,000億円(当座預金残高見込みは252兆円)。朝方の無担O/Nは、大手行・地銀・信託業態を中心に0.074~0.075%近辺の調達希望で始まった。一部業態からまとまった金額を0.075~0.076%前後で取り上がる場面も見られたものの、総じて取り急ぐ動きはなく、一巡後の出合いは昨日と同水準の0.07~0.075%前後を中心に推移し、本日の取引を終了した。ターム物は、大手行から2W物の0.118%で調達が見られた。共通担保オペが8,000億円オファーされ、結果は落札総額800億円(期落ち額600億円)で札割れとなった。

<< 7日のオープン市場動向 >>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移した。短国市場は3M物の入札が実施され、平均落札利回▲0.0214%、按分落札利回▲0.0162%と概ね事前予想通りの堅調な結果となった。セカンダリーはアベレージ近辺での出合いとなった。その他は1Y物で▲0.0123~▲0.012%の出合いが見られた。CP市場は建設、鉄鋼業態から大型発行案件が見られたことや、10日にかかる発行ということもあり、発行総額は2,100億円程度と膨らんだ。発行レートは月末償還物で上昇する銘柄が見られた。CP等買入オペはオファー額が減少したことや、発行市場が活発となっていることで、各落札利回りは平均0.084%・按分0.077%と前回(0.054%・0.048%)から大幅に上昇した。

<< 8日の材料 >>

- \*決定会合における主な意見(12月17、18日開催分)
- \*11月の毎月勤労統計調査速報 \*11月の景気動向指数速報
- \*12月のマネタリーベースと日本銀行の取引
- \*米国11月の消費者信用残高 \*米国11月の卸売売上高
- \*米国12月の雇用統計
- \*国庫短期証券入札(6ヶ月、35,000億円、1/13発行)

|         |             |                            |             |
|---------|-------------|----------------------------|-------------|
| 当座預金残高  | 2,520,100   | 1/7以降の残り所要積立額              | 200         |
| 準備預金残高  | 2,313,200   | 1/8以降の残り所要積立額              | 200         |
| 積み終了先   | 1,866,100   | 積数                         | 200         |
| 超過準備    | 1,866,000   | 1日平均                       | 0           |
| 非準備先残高  | 206,900     | 積み期間(12/16~1/15)の所要準備額(積数) | 2,053,000   |
| 準備預金進捗率 | 99.99% (実績) |                            | 74.19% (日数) |

|           |       |         |            |           |          |        |           |
|-----------|-------|---------|------------|-----------|----------|--------|-----------|
| JGB新発10年債 | 0.240 | ▲ 0.009 | 日経平均株価(終値) | 17,767.34 | ▲ 423.98 | 為替(9時) | 118.61-63 |
|           |       |         |            |           |          | 為替(5時) | 118.01-03 |

| 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                             | 12/29     | 12/30     | 1/4       | 1/5       | 1/6       | 1/7       |
| 日銀当預残                          | 2,527,400 | 2,530,200 | 2,535,400 | 2,549,000 | 2,538,800 | 2,520,100 |
| 準備預金残                          | 2,308,200 | 2,306,900 | 2,312,300 | 2,325,800 | 2,316,300 | 2,313,200 |
| レート                            | 0.073%    | 0.038%    | 0.070%    | 0.074%    | 0.075%    | 0.075%    |
| 月中平均                           | 0.07614%  | 0.07368%  | 0.04600%  | 0.05160%  | 0.05550%  | 0.05829%  |

| 1/6のマネタリーベース |         | 3,552,900 |        |
|--------------|---------|-----------|--------|
| 1/6コール合計     | 229,758 | 無担        | 82,115 |
| 有担           | 147,643 |           |        |
| コール前日増減      | 計 5,118 | 無担        | 3,571  |
|              |         | 有担        | 1,547  |

| 1/7の加重平均レート(速報)      |                      |        |  | 1/6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 |        |
| 0.060 ~0.125 (0.075) | 0.030 ~0.040 (0.031) |        |  |                 |               | O/N                  | 0.060 ~0.130 (0.075) |        | 0.030 ~0.040 (0.031) |       |        |
| 0.072 ~0.121 (0.084) |                      |        |  | T/N             |               | 0.070 ~0.121 (0.086) |                      |        |                      |       |        |
|                      |                      |        |  | S/N             |               |                      |                      |        |                      |       |        |
| 0.117 ~0.340 (0.121) |                      |        |  | 1W              | 0.155 (0.155) | 0.098 ~0.123 (0.113) |                      |        |                      |       |        |
| 0.073 ~0.340 (0.115) |                      |        |  | 2W              |               | 0.074 ~0.118 (0.096) |                      |        |                      |       |        |
| 0.118 (0.118)        |                      |        |  | 3W              |               | 0.118 ~0.240 (0.164) |                      |        |                      |       |        |
| 0.150 ~0.155 (0.153) |                      |        |  | 1M              |               |                      |                      |        |                      |       | 有担先日付分 |
|                      |                      |        |  | 2M              |               |                      |                      |        |                      |       |        |
|                      |                      |        |  | 3M              | ▲0.025-▲0.02  |                      |                      |        |                      |       |        |
|                      |                      |        |  | 6M              |               |                      |                      |        |                      |       |        |
|                      |                      |        |  | 1Y              | ▲0.123-▲0.12  |                      |                      |        |                      |       |        |

<< オペ情報、入札結果 >>

|                   |              |                                |                 |            |              |            |                |
|-------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|------------|--------------|------------|----------------|
| 全店共通              | 8,000億円      | 1/12 ~ 4/11 (90日間)             | 応札 800億円        | 落札 800億円   | 0.100%       | 全取         | 平均 0.100% (固定) |
| 国債補完              | 4,000億円      | 1/7 ~ 1/8 (1日間)                | 0億円             | 0億円        |              | 按分         | 平均 (即)         |
| CP買入              | 3,000億円      | 1/13                           | 応札 7,623億円      | 落札 2,995億円 | 按分レート 0.077% | 43.6%      | 平均落札レート 0.084% |
| T-Bill3M          | 応札19兆8,411億円 | 落札4兆900億7,000万円(非競争入札:3,799億円) | 1/12~4/11       | ▲0.0162%   | 按分32.8205%   | 平均▲0.0214% |                |
| 30年利付国債(表面利率1.4%) | 応札2兆7,511億円  | 落札7,370億円(I非競争入札:623億円)        | 1/12~2045/12/20 | 1.226%     | 按分93.6718%   | 平均 1.224%  |                |
| ETF買入             | 352億円        | 約定日 1/7                        |                 |            |              |            |                |
| J-REIT買入          | 12億円         | 約定日 1/7                        |                 |            |              |            |                |

「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り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