

**《資金需給》**

単位 億円

	15日需給速報		18日需給予想	19日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		1,700	2,500	2,000
財政		▲ 11,700	400	▲ 4,000
資金過不足		▲ 10,000	2,900	▲ 2,000
貸出				
売出手形		0		
本店共通		0		
全店共通		0		
共通(固定)			1,300	6,200
63,715			▲ 2,000	▲ 3,400
国債買現		0		
CP買現		0		
国庫短期証買入				15,000
国庫短期証売却				
国債買入			12,900	
CP等買入		▲ 800	▲ 400	
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				1,000
ETF買入		300		
国債補完供給				
小計		▲ 500	11,800	18,800
当増減		▲ 10,500	14,700	16,800

当座預金残高	2,529,800	1/15以降の残り所要積立額	0
準備預金残高	2,323,600	1/18以降の残り所要積立額	0
積み終了先	1,879,900	積数	289,100
超過準備	1,879,900	1日平均	10,000
非準備先残高	206,200	積み期間(12/16~1/15)の所要準備額(積数)	2,053,000
1月の新所要見込	66,400	(一日平均)	

1/14のマナタリーベース		3,540,000	
1/14コール合計	233,325	無担	91,241
コール前日増減	計	▲ 2,151	無担 ▲ 2,888
			有担 737

1/15の加重平均レート(速報)				1/14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		有担当日分
0.060 ~0.125 (0.075)	0.030 ~0.040 (0.031)					0.060 ~0.125 (0.075)	0.030 ~0.040 (0.031)	
0.070 ~0.120 (0.083)							0.070 ~0.121 (0.080)	
0.073 ~0.130 (0.104)								
							0.130 (0.130)	
							0.160 (0.160)	
				0.07-0.12	-			有担先日付分
				0.07-0.11	-			
				0.07-0.11	▲0.025			
				-	-			
				-	-			
				-	-			

1/18の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,544,500	前日比	14,700
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。					

15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9,000億円減の188兆5,000億円(当座預金残高見込みは253兆1,000億円)。無担O/Nは地銀・信託業態から0.074~0.075%前後、大手行から0.073%程度での調達が行われた。積み最終日ではあるものの昨日と同様の水準で推移した。まとまった金額に対しても昨日同様に0.075~0.076%近辺での出合いが散見された。一巡後は0.07%台前半での出合いで本日の取引を終えた。ターム物について、出合いは閑散であった。3M物の共通担保オペが1兆5,000億円オフアールされ、結果は落札総額6,193億円。期落ち額3,393億円より応札金額は増加したものの、札割れとなった。

15日のオープン市場動向 >>  
 短国現先レートS/Nは前日から小幅低下した。短国買入オペは1兆5,000億円で通知され、按分利回り較差+0.031%、平均利回り較差+0.039%という結果だった。短国アウトライト市場は、3M物で▲0.025%の小額出合いが見られた程度で、総じて閑散との印象だった。CP市場は償還総額300億円程度に対して発行総額は600億円程度となった。商社等の業態からまとまった発行案件が見られた。発行レートは前日から横ばい圏だった。

- 18日の材料 >>  
 \*日銀支店長会議、さくらレポート(地域経済報告)  
 \*11月の第3次産業活動指数 \*11月の石油等消費動態統計  
 \*米国祝日(Martin L. King Jr.'s Day)  
 \*国庫短期証券入札(1年、25,000億円、1/20発行)

《コール12月積み期間分の加重平均レート》			
(土日を含む)	無担	0.06955%	有担 0.03100%
(営業日のみ)	無担	0.07384%	有担 0.03100%

JGB新発10年債	0.215	▲ 0.010	日経平均株価(終値)	17,147.11	▲ 93.84	為替(9時)	118.22-24
						為替(5時)	117.62-65

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	1/7	1/8	1/12	1/13	1/14	1/15
日銀当預残	2,520,100	2,534,900	2,526,100	2,516,500	2,540,300	2,529,800
準備預金残	2,313,200	2,328,800	2,324,500	2,318,500	2,338,700	2,323,600
レート	0.075%	0.077%	0.075%	0.075%	0.075%	0.075%
月中平均	0.05829%	0.06509%	0.06592%	0.06662%	0.06721%	0.06859%

**《オペ情報、入札結果》**

全店共通 15,000億円 1/19 ~ 4/28 (100日間) 応札 6,193億円 落札 6,193億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)  
 国債補完 3,242億円 1/15 ~ 1/18 (3日間) 0億円 0億円 0% 按分 平均 (即)  
 国債買入 15,000億円 1/19 応札 38,994億円 落札 15,000億円 按分利回り較差 0.031% 10.6% 平均利回り較差 0.039%  
 流動性供給 応札 1兆1,856億円 落札 2,998億円 1/19 募入最大利回り較差 0.015% 按分 93.3438% 募入平均利回り較差 0.015%

「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