

◀資金需給▶

単位 億円

	20日需給速報		21日需給予想		22日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		800		▲100		▲1,000
財政		▲12,700		▲25,000		0
資金過不足		▲11,900		▲25,100		▲1,000
貸出						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)						6,100
65,875						▲9,100
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		9,400				12,700
CP等買入		▲500		3,000		▲100
貸出支援基金(成長)						
58,484(増加)271,714						
被災地支援						0
3,143						0
社債等買入						
ETF買入		200		200		
国債補完供給	即日	100		200		
		▲200				
小計		9,000		3,300		9,700
当預増減		▲2,900		▲21,800		8,700

◀ 1/21の日銀調節とレート予想 ▶					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,540,000	前日比	▲21,800
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。

◀ 20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9,000億円減少の190兆6,000億円(当座預金残高見込みは256兆2,000億円)。朝方の無担O/Nは、都銀から0.073%近辺、地銀・信託業態から0.073~0.075%近辺の調達希望。前日とほぼ変わらない立ち上がりで、朝方は0.073~0.075%近辺の出合いが中心。一巡後は取り下がり、0.06%台後半での取引も散見された。ターム物では、1W物で大手行による調達が見られた。本日の共通担保資金供給オペは、3M・1兆5,000億円のオファーに対し、応札額6,140億円(期落ち分9,101億円)の札割れとなった。

◀ 20日のオープン市場動向 ▶

現先レートS/Nは低位横ばい圏で推移した。短国市場は21日の入札を控え様子見姿勢が強い中、3M物で▲0.018%、1Y物で▲0.085~▲0.08%の出合いがみられた。また、オペ対象外銘柄で調整と見られる売りが散見された。CP市場は、入札ベースの償還総額が600億円程度であるのに対し、大型の発行案件が一部に見られ、全体の発行総額は1,000億円程度まで膨らんだ。発行レートは小幅上昇した。

◀ 21日の材料 ▶

- *ECB定例理事会(金融政策発表)
- *国庫短期証券入札(3ヶ月、45,000億円、1/25発行)
- *20年利付国債入札(12,000億円、1/25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%

当座預金残高	2,561,800	1/20以降の残り所要積立額	
準備預金残高	2,345,300		140,900
積み終了先	1,880,900	1/21以降の残り所要積立額	
超過準備	1,872,000	積数	112,200
非準預先残高	216,500	1日平均	4,300
積み期間(1/16~2/15)の所要準備額(積数)			2,057,100
準備預金進捗率	94.55%	(実績)	16.13% (日数)

JGB新発10年債	0.210	0.000	日経平均株価(終値)	16,416.19	▲632.18	為替(9時)	117.56-57
						為替(5時)	116.77-79

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	1/13	1/14	1/15	1/18	1/19	1/20
日銀当預残	2,516,500	2,540,300	2,529,800	2,541,100	2,564,700	2,561,800
準備預金残	2,318,500	2,338,700	2,323,600	2,330,600	2,360,800	2,345,300
レート	0.075%	0.075%	0.075%	0.074%	0.076%	0.074%
月中平均	0.06662%	0.06721%	0.06859%	0.06889%	0.06926%	0.06950%

1/19のマネタリーベース		3,558,600	
1/19コール合計	234,600	無担	91,029
有担	143,571		
コール前日増減	計	2,338	無担 ▲2,472
			有担 4,810

1/20の加重平均レート(速報)				1/19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	
0.030 ~0.125 (0.074)	0.030 ~0.040 (0.031)					O/N	0.030 ~0.125 (0.076)		0.030 ~0.040 (0.031)
0.072 ~0.121 (0.081)				T/N		0.070 ~0.125 (0.088)			
				S/N					
0.117 (0.117)				1W		0.114 ~0.130 (0.119)			
0.074 ~0.145 (0.083)				2W	0.160 (0.160)	0.065 ~0.160 (0.117)			
				3W					
0.145 (0.145)				1M		0.280 (0.280)		有担先日付分	
				2M					
0.080 (0.080)				3M	▲0.018				
				6M					
				1Y	▲0.085-▲0.08				

◀オペ情報、入札結果▶

全店共通	15,000億円	1/22 ~ 5/2 (101日間)	応札	6,140億円	落札	6,140億円	0.100%	全取	平均	0.100% (固定)	
国債補完	4,565億円	1/20 ~ 1/21 (1日間)	応札	160億円	落札	160億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)	
国債買入	4,000億円	1/22	応札	13,404億円	落札	4,001億円	按分利回り較差	0.027%	65.8%	平均利回り較差	0.028%
国債買入	4,200億円	1/22	応札	14,838億円	落札	4,207億円	按分利回り較差	0.006%	3.8%	平均利回り較差	0.008%
国債買入	4,500億円	1/22	応札	15,142億円	落札	4,505億円	按分利回り較差	0.010%	95.3%	平均利回り較差	0.011%
米ドル資金供給(固定金利方式)		1/22~1/28 (6日間)	応札なし	貸付利率	0.850%						
交付税特会	1兆500億円	1/28~7/28	応札	3兆1,150億円	落札	1兆500億円	0.082%	按分	93.7500%	平均	0.080%
ETF買入	352億円	約定日	1/20								

「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