

**<<資金需給>>**

単位 億円

	21日需給速報		22日需給予想	25日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 200	▲ 900	1,000
財政		▲ 26,700	300	▲ 6,000
資金過不足		▲ 26,900	▲ 600	▲ 5,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)			6,100	3,100
65,875			▲ 9,100	▲ 3,300
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			12,800	
CP等買入		3,000		
		▲ 100	▲ 300	
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	100	
国債補充供給		100	100	
小計		3,200	9,700	▲ 200
当預増減		▲ 23,700	9,100	▲ 5,200

当座預金残高	2,538,100	1/21以降の残り所要積立額	
準備預金残高	2,326,900		112,200
積み終了先	1,865,500	1/22以降の残り所要積立額	
超過準備	1,862,600	積数	93,000
非準預先残高	211,200	1日平均	3,700
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	95.48%	(実績)	19.35% (日数)

1/20のマナタリベース		3,554,900	
1/20コール	合計	234,645	無担 90,080 有担 144,565
コール前日増減	計	45	無担 ▲ 949 有担 994

1/21の加重平均レート(速報)				1/20の加重平均レート(確報)				単位 (%)
無担(平均)		有担(平均)		無担当日分		無担先日付分		有担当日分
0.050 ~0.125 (0.075)	0.030	~0.040 (0.031)		O/N	0.030 ~0.125 (0.074)			0.030 ~0.040 (0.031)
0.070 ~0.121 (0.081)				T/N		0.072 ~0.121 (0.081)		
				S/N				
0.073 (0.073)				1W		0.117 (0.117)		
0.073 (0.073)				2W		0.074 ~0.145 (0.083)		
				3W				
				1M		0.145 (0.145)		有担先日付分
				2M				
				3M		0.080 (0.080)		
				6M				
				1Y				

**<<オペ情報、入札結果>>**

全店共通	8,000億円	1/25 ~ 4/25 (91日間)	応札	3,131億円	落札	3,131億円	0.100%	全取	平均	0.100% (固定)
国債補完	4,000億円	1/21 ~ 1/22 (1日間)	応札	40億円	落札	40億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)
T-Bill3M	応札20兆3,416億円	落札4兆1,195億5,000万円(非競争入札:3,904億円)	1/25~4/25	▲0.0180%	按分	30.8888%	平均	▲0.0212%		
20年利付国債(表面利率1.0%)	応札3兆8,170億円	落札1兆944億円(I非競争入札:1,045億円)	1/25 ~ 2035/12/20	0.928%	按分	64.9330%	平均	0.924%		

<< 1/22の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,547,200	前日比	9,100
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。

**<< 21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2兆5,000億円減少の188兆1,000億円(当座預金残高見込みは254兆円)。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。朝方の出合いは0.073~0.075%近辺で立ち上がり。一巡後は徐々に取り下がり、0.07%台前半を中心に、一部では0.06%台での取引も見られた。ターム物は、ロール案件の取引が中心となった。本日の共通担保資金供給オペは、3M物8,000億円のオファーに対し、応札額3,131億円(期落ち分3,331億円)の札割れとなった。

**<< 21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。短国市場は3M物の入札が実施された。W I取引で▲0.022~▲0.02%の出合がみられた中、按分落札利回りは▲0.018%(按分比率30.8888%)、平均落札利回りは▲0.0212%と前回より若干上昇したものの、堅調な結果となった。セカンダリーでは▲0.027~▲0.024%と強含みで推移した。また、1Y物で▲0.075~▲0.07%の出合がみられた。C P市場は五・十日発行となり幅広い業態から大型の発行案件が見られ、償還総額2,000億円程度に対し、発行総額は4,000億円程度まで膨らんだ。発行レートは、概ね横ばい圏で推移したものの、一部期末越えのターム物では買い進まれる動きが見られた。

**<< 22日の材料 >>**

\*米国12月の中古住宅販売

**<< 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	0.220	0.010	日経平均株価(終値)	16,017.26	▲ 398.93	為替(9時)	117.20-22
						為替(5時)	116.74-75

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	1/14	1/15	1/18	1/19	1/20	1/21
日銀当預残	2,540,300	2,529,800	2,541,100	2,564,700	2,561,800	2,538,100
準備預金残	2,338,700	2,323,600	2,330,600	2,360,800	2,345,500	2,326,900
レート	0.075%	0.075%	0.074%	0.076%	0.074%	0.075%
月中平均	0.06721%	0.06859%	0.06889%	0.06926%	0.06950%	0.06976%

「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