

**<<資金需給>>**

単位 億円

	4日需給速報		5日需給予想		8日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		600	100	1,000		
財政		▲ 17,000	3,200	▲ 6,000		
資金過不足		▲ 16,400	3,300	▲ 5,000		
貸出						
売出手形		0				
本店共通		0				
全店共通		0				
共通(固定)		62,564		▲ 1,700		
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			9,700			
CP等買入		▲ 100	▲ 700			
貸出支援基金(成長)		58,484				
(増加)		271,714				
被災地支援		3,144				
社債等買入			▲ 100			
ETF買入		200	200			
国債補完供給	即日	▲ 200	200			
小計		▲ 100	9,300	▲ 1,700		
当増減		▲ 16,500	12,600	▲ 6,700		

当座預金残高	2,521,800	2/4以降の残り所要積立額	
準備預金残高	2,282,900		12,400
積み終了先	1,840,500	2/5以降の残り所要積立額	
超過準備	1,840,500	積数	11,300
非準備先残高	238,900	1日平均	1,000
積み期間(1/16~2/15)の所要準備額(積数)			2,051,000
準備預金進捗率	99.45%	(実績)	64.52% (日数)

2/3のマネタリーベース		3,529,600	
2/3コール 合計	217,145	無担	92,337
有担	124,808		
コール前日増減	計	▲ 12,159	無担 ▲ 1,524
			有担 ▲ 10,635

2/4 の加重平均レート(速報)				2/3 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	
0.030 ~0.075 (0.066)	0.030 ~0.040 (0.031)					O/N	0.030 ~0.125 (0.064)	0.030 ~0.040 (0.031)	
0.050 ~0.121 (0.071)						T/N		0.050 ~0.121 (0.069)	
0.070 (0.070)						S/N		0.066 ~0.070 (0.068)	
0.050 ~0.150 (0.073)						1W			
0.140 (0.140)						2W			
						3W			
0.120 ~0.130 (0.125)		0.01-0.10	-			1M		有担先日付分	
		0.01-0.10	-			2M			
		0.01-0.10	▲0.175-▲0.1009			3M			
		-	-			6M			
		-	-			1Y			

**<<オペ情報、入札結果>>**

全店共通	8,000億円	2/8	~	5/9 (91日間)	0億円	0億円	0.100%	按分	平均	(固定)
国債補完	14,760億円	2/4	~	2/5 (1日間)	応札 36億円	落札 36億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)
国債補完	12,000億円	2/4	~	2/5 (1日間)	応札 119億円	落札 119億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)
T-Bill3M	応札17兆2,710億円	落札4兆1,477億5,000万円(非競争入札:3,322億円)	2/8~5/12	▲0.1009%	按分7.1396%	平均▲0.1308%				
流動性供給	応札 8,357億円	落札 2,993億円	2/4	募入最大利回較差 ▲0.002%	按分 47.4683%	募入平均利回較差 ▲0.007%				
ETF買入	330億円	約定日 2/4								
J-REIT買入	12億円	約定日 2/4								

<< 2/5の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,534,400	前日比	12,600
O/N	0.05~0.07	T/N	0.05~0.12	S/N	0.05~0.12
無担O/Nは、0.05~0.07%のレンジでの出会いが中心になると見込まれる。					

**<< 4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1兆2,000億円減少の184兆5,000億円(当座預金残高見込みは252兆2,000億円)。朝方の無担O/Nは、信託・系統業態などから0.06~0.07%近辺、地銀業態から0.06~0.065%近辺での調達希望。立ち上がりは0.065~0.07%近辺での出会い。一巡後は全体的に取り下げり、0.05~0.06%のレンジでの出会いを中心に、0.04%台での取引も見受けられた。ターム物はロール案件の取引が散見された。本日の固定金利方式による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0円の札割れとなった。

**<< 4日のオープン市場動向 >>**

現先レートS/Nは短国発行要因から小幅上昇。短国市場は3M物の入札が実施された。落札水準を探る展開の中、WI取引において▲0.15%の出会いが見られ、平均落札利回▲0.1308%、最高落札利回▲0.1009%という結果になった。セカンダリーは▲0.175~▲0.15%の出会いが見られるなど買い進まれた。CP市場はノンバンク業態からまとまった発行が見られ、発行総額は2,100億円程度に膨らんだ。発行レートは銘柄ごとによらつきはあるものの低位で推移した。

**<< 5日の材料 >>**

- \*12月の景気動向指数速報
- \*1月のマネタリーベースと日本銀行の取引
- \*米国12月の貿易収支
- \*米国12月の消費者信用残高 \*米国1月の雇用統計

<<コール1月の加重平均レート>>			
(土日を含む)	無担	0.07071%	有担 0.03100%
(営業日のみ)	無担	0.07447%	有担 0.03100%

JGB新発10年債	日経平均株価(終値)	為替(9時)	118.16-17
0.054 ▲ 0.004	17,044.99 ▲ 146.26	為替(5時)	117.94-97

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	1/28	1/29	2/1	2/2	2/3	2/4
日銀当座預金	2,582,800	2,593,000	2,589,400	2,571,800	2,538,300	2,521,800
準備預金残高	2,370,000	2,366,300	2,356,600	2,332,000	2,298,300	2,282,900
レート	0.074%	0.066%	0.058%	0.061%	0.064%	0.066%
月中平均	0.07121%	0.07071%	0.05800%	0.05950%	0.06100%	0.06225%

「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