

**《資金需給》**

単位 億円

	16日需給速報		17日需給予想		18日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		400	▲ 800	▲ 1,000		
財政		700	▲ 300	▲ 12,000		
資金過不足		1,100	▲ 1,100	▲ 13,000		
貸出						
売出手形		0				
本店共通		0				
全店共通		0				
共通(固定)		59,740				
国債買現		0				
CP買現		0				
国庫短期証買入		17,500				
国庫短期証売却						
国債買入			13,000			
CP等買入		▲ 100	▲ 200			
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						
ETF買入		400	300			
国債補完供給	即日	▲ 300	300			
小計		17,500	13,400	0		
当預増減		18,600	12,300	▲ 13,000		

2/17の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,595,500	前日比	12,300
O/N	0~0.001	T/N	0~0.03	S/N	0~0.03

無担O/Nは、0~0.001%の出合いが中心になると見込まれる。

**《 16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3兆5,000億円増の190兆9,000億円(当座預金残高見込みは258兆2,000億円)。本日より日銀当座預金の一部にマイナス0.1%の金利が適用開始となった。朝方の無担O/Nは、0.001%でのオファーが並ぶなか、ビッドサイドはマイナス金利での調達希望で始まった。その後は、複数の地銀より0~0.001%での調達が散見された程度で本日の取引を終えた。ターム物も、0.001%のオファーが複数並んでいたが、目立った出合いは見られなかった。

**《 16日のオープン市場動向 》**

現先レートS/Nは弱含みな推移となった。短国市場は、様子見姿勢の中、セカンダリーは3M物で▲0.12~▲0.11%の出合いが散見された。CP市場は、償還額が750億円程度に対して、発行額は600億円程度と膨らまなかった。発行レートは概ね横ばい圏で推移し、期末越えを含めた長いタームの銘柄では強めの買いが入る地合いが継続していた。CP等買入オベがオファー額3,500億円を実施され、入札結果は平均落札利回▲0.002%・按分落札利回▲0.019%と前回(平均0.009%・按分0.001%)比で小幅な低下ではあるものの、初めてマイナス圏での足切となった。

**《 17日の材料 》**

- \*12月の機械受注統計(市場予想: 船舶・電力除く民需、前月比+4.7%)
- \*米国1月の生産者物価指数 \*米国1月の住宅着工件数
- \*米国1月の鉱工業生産・設備稼働率
- \*国庫短期証券入札(1年、25,000億円、2/22発行)

**《コール1月積み期間分の加重平均レート》**

(土日を含む)	無担	0.07113%	有担	0.03100%
(営業日のみ)	無担	0.07115%	有担	0.03100%

当座預金残高	2,583,200	2/16以降の残り所要積立額	1,900,000
準備預金残高	2,353,400	2/17以降の残り所要積立額	590,100
積み終了先	850,400	積数	21,100
超過準備	593,900	1日平均	21,100
非準備先残高	229,800	積み期間(2/16~3/15)の所要準備額(積数)	1,900,000
準備預金進捗率	68.94%	(実績)	3.45%
		(日数)	

JGB新発10年債	0.040	▲ 0.045	日経平均株価(終値)	16,054.43	31.85	為替(9時)	114.35-37
						為替(5時)	114.49-50

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	2/8	2/9	2/10	2/12	2/15	2/16
日銀当預残	2,522,300	2,547,000	2,519,700	2,511,000	2,564,600	2,583,200
準備預金残	2,274,700	2,302,100	2,285,000	2,273,000	2,332,700	2,353,400
レート	0.072%	0.073%	0.072%	0.071%	0.074%	0.001%
月中平均	0.06563%	0.06644%	0.06745%	0.06821%	0.06860%	0.06438%

2/15のマナタリーベース		3,553,100	
2/15コール合計	165,269	無担	79,484
有担	85,785		
コール前日増減	計	▲ 7,801	無担
		3,017	有担
		▲ 10,818	

2/16の加重平均レート(速報)				2/15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
0.000 ~ 0.001 (0.001)	0.001	(0.001)				0.010 ~ 0.125 (0.074)		0.030 ~ 0.040 (0.031)
0.030 (0.030)							0.001 ~ 0.040 (0.025)	
							0.050 ~ 0.120 (0.085)	
0.001 ~ 0.010 (0.003)							0.000 ~ 0.150 (0.016)	
0.000 ~ 0.120 (0.050)							0.000 ~ 0.280 (0.018)	
				0.001-0.10	-			
				0.001-0.10	-			
				0.001-0.10	▲0.12-▲0.11		0.180	(0.180)
				-	-			
				-	-			
				-	-			

**《オベ情報、入札結果》**

国債補完	39,211億円	2/16 ~ 2/17 (1日間)	応札	270億円	落札	270億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)	
国債補完	10,000億円	2/16 ~ 2/17 (1日間)	応札	37億円	落札	37億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)	
CP買入	3,500億円	2/19	応札	8,072億円	落札	3,494億円	按分レート	-0.019%	72.2%	平均落札レート	-0.002%

20年利付国債(表面利率1.0%) 応札3兆8,267億円 落札1兆925億円(I非競争入札:1,065億円) 2/18~2035/12/20 0.792% 按分58.0877% 平均0.786%

「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