

<<資金需給>>

単位 億円

	18日需給速報		19日需給予想	20日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		2,100	2,200	0
財政		▲ 2,600	2,800	▲ 13,000
資金過不足		▲ 500	5,000	▲ 13,000
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	
63,075		▲ 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		8,900
CP等買入				
		▲ 400	▲ 300	
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			200	
国債補完供給				
小計		11,800	18,700	8,900
当預増減		11,300	23,700	▲ 4,100

<< 1/19の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,564,800	前日比	23,700
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。

<< 18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6,000億円増加の189兆1,000億円(当座預金残高見込みは254兆5,000億円)。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。新しい積み期に入ったものの、参加者の調達姿勢は落ち着いており、立ち上がりは0.074~0.075%近辺の出合いが中心。一巡後は0.07~0.075%のレンジを中心に出合いが見られた。ターム物は、証券業態によるロール案件の調達が散見された。

<< 18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1Y物の入札が実施された。WI取引で▲0.08~▲0.07%の出合がみられるなか、オペ見合いでの積極的な応札が多かったことから、按分落札利回りは▲0.0667% (按分比率68.3817%)、平均落札利回は▲0.0727%と共に過去最低を更新する非常に強い決着となった。セカンダリーでは▲0.14~▲0.10%と堅調に推移した。C/P市場は20日発行となり、鉄鋼・繊維・ゴム等の幅広い業態からまとまった発行案件が見られ、償還総額2,200億円に対し、発行総額は2,500億円程度と膨らんだ。発行レートは一部の銘柄で小幅上昇となったものの、概ね横ばい度で推移した。C/P等買入オペが前回に続き3,000億円度で実施され、平均落札利回0.078%、按分落札利回0.073% (按分比率87.5%) という結果となった。前回(平均0.084%・按分0.077%)からは低下した。

<< 19日の材料 >>

- *英国12月の消費者物価指数
- *ユーロ圏12月の消費者物価指数改定値
- *中国10-12月期のGDP
- *5年利付国債入札(25,000億円、1/21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	2,541,100	1/18以降の残り所要積立額	
準備預金残高	2,330,600		289,100
積み終了先	1,814,700	1/19以降の残り所要積立額	
超過準備	1,787,900	積数	190,300
非準備預金残高	210,500	1日平均	6,800
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	90.75% (実績)	9.68% (日数)	

JGB新発10年債	0.200	▲ 0.015	日経平均株価(終値)	16,955.57	▲ 191.54	為替(9時)	117.00-02
						為替(5時)	117.03-05

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	1/8	1/12	1/13	1/14	1/15	1/18
日銀当預残	2,534,900	2,526,100	2,516,500	2,540,300	2,529,800	2,541,100
準備預金残	2,328,800	2,324,500	2,318,500	2,338,700	2,323,600	2,330,600
レート	0.077%	0.075%	0.075%	0.075%	0.075%	0.074%
月中平均	0.06509%	0.06592%	0.06662%	0.06721%	0.06859%	0.06889%

1/18の加重平均レート(速報)				1/15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	無担先日付分	有担当日分	
0.050 ~ 0.125 (0.074)	0.030 ~ 0.040 (0.031)			0.060 ~ 0.125 (0.075)		0.030 ~ 0.040 (0.031)	
0.072 ~ 0.121 (0.082)					0.070 ~ 0.120 (0.083)		
					0.073 ~ 0.130 (0.104)		
0.114 ~ 0.150 (0.128)							
0.114 ~ 0.310 (0.138)							
		0.07-0.12	-	1M			有担先日付分
		0.07-0.11	-	2M			
		0.07-0.11	▲0.022	3M			
		-	-	6M			
		-	▲0.14-▲0.07	1Y			

<< オペ情報、入札結果 >>

国債補完	12,000億円	1/18	~ 1/19 (1日間) 応札	42億円	落札	42億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)	
国債買入	4,500億円	1/20	応札	13,281億円	落札	4,505億円	按分利回り較差	-0.009%	97.9%	平均利回り較差	-0.008%
国債買入	2,600億円	1/20	応札	6,880億円	落札	2,606億円	按分利回り較差	-0.017%	54.3%	平均利回り較差	-0.014%
国債買入	1,800億円	1/20	応札	4,902億円	落札	1,803億円	按分利回り較差	-0.020%	45.5%	平均利回り較差	-0.015%
CP買入	3,000億円	1/21	応札	6,512億円	落札	2,995億円	按分利回り較差	0.073%	87.5%	平均利回り較差	0.078%
T-Bill1Y	応札9兆9,300億円		落札2兆2,813億8,000万円(非競争入札:2,186億円)	1/20~2017/1/20	▲0.0667%	按分68.3817%	平均▲0.0727%				
被災地支援(第57回)	1/22~2017/1/20(364日間)		貸付予定総額3億円				貸付利率0.10%				
ETF買入	352億円	約定日	1/18								
J-REIT買入	12億円	約定日	1/18								

「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