

2016/2/8(月) &lt;&lt;セントラル短資株式会社&gt;&gt;

## &lt;&lt;資金需給&gt;&gt;

単位 億円

|                                       | 8日需給速報 |          | 9日需給予想 | 10日当社予想  |
|---------------------------------------|--------|----------|--------|----------|
|                                       | 即日     | 金額       | 金額     | 金額       |
| 銀行券                                   |        | 1,300    | 200    | 0        |
| 財政                                    |        | ▲ 11,000 | 5,000  | ▲ 33,000 |
| 資金過不足                                 |        | ▲ 9,700  | 5,200  | ▲ 33,000 |
| 貸出                                    |        |          |        |          |
| 売出手形                                  |        |          |        |          |
| 0                                     |        |          |        |          |
| 本店共通                                  |        |          |        |          |
| 0                                     |        |          |        |          |
| 全店共通                                  |        |          |        |          |
| 0                                     |        |          |        |          |
| 共通(固定)                                |        |          |        |          |
| 60,881                                |        | ▲ 1,700  |        |          |
| 国債買現                                  |        |          |        |          |
| 0                                     |        |          |        |          |
| CP買現                                  |        |          |        |          |
| 0                                     |        |          |        |          |
| 国庫短期証買入                               |        |          | 10,000 |          |
| 国庫短期証売却                               |        |          |        |          |
| 国債買入                                  |        |          | 13,000 |          |
| CP等買入                                 |        |          |        | 3,500    |
|                                       |        | ▲ 100    | ▲ 100  |          |
| 貸出支援基金<br>(成長) 58,484<br>(増加) 271,714 |        |          |        |          |
| 被災地支援                                 |        |          |        |          |
| 3,144                                 |        |          |        |          |
| 社債等買入                                 |        |          |        |          |
| ETF買入                                 |        |          |        |          |
| 国債補完供給                                |        |          |        |          |
| 小計                                    |        | ▲ 1,800  | 22,900 | 3,500    |
| 当預増減                                  |        | ▲ 11,500 | 28,100 | ▲ 29,500 |

|                                 |           |               |       |
|---------------------------------|-----------|---------------|-------|
| 当座預金残高                          | 2,522,300 | 2/8以降の残り所要積立額 |       |
| 準備預金残高                          | 2,271,000 |               | 6,200 |
| 積み終了先                           | 1,831,300 | 2/9以降の残り所要積立額 |       |
| 超過準備                            | 1,831,300 | 積数            | 4,000 |
| 非準預先残高                          | 251,300   | 1日平均          | 600   |
| 積み期間(1/16~2/15)の所要準備額(積数)       |           |               |       |
| 2,060,000                       |           |               |       |
| 準備預金進捗率 99.81% (実績) 77.42% (日数) |           |               |       |

|              |         |           |             |
|--------------|---------|-----------|-------------|
| 2/5のマネタリーベース |         | 3,524,400 |             |
| 2/5コール 合計    | 198,146 | 無担        | 80,421      |
| コール前日増減      | 計       | ▲ 18,651  | 無担 ▲ 11,694 |
|              |         | 有担        | 117,725     |
|              |         | 有担        | ▲ 6,957     |

| 2/8の加重平均レート(速報)      |                      |           |               | 2/5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            | O/N                  | 無担当日分 | 無担先日付分               | 有担当当日分               |        |
| 0.025 ~0.125 (0.072) | 0.030 ~0.040 (0.031) |           |               | 0.040 ~0.125 (0.068) |       |                      | 0.030 ~0.040 (0.031) |        |
| 0.050 ~0.121 (0.068) |                      |           |               | T/N                  |       | 0.050 ~0.130 (0.073) |                      |        |
|                      |                      |           |               | S/N                  |       | 0.070 (0.070)        |                      |        |
| 0.065 ~0.079 (0.076) |                      |           |               | 1W                   |       | 0.070 ~0.150 (0.100) |                      |        |
|                      |                      |           |               | 2W                   |       | 0.150 ~0.320 (0.178) |                      |        |
|                      |                      |           |               | 3W                   |       |                      |                      |        |
|                      |                      | 0.01-0.10 | -             | 1M                   |       | 0.180 (0.180)        | 有担先日付分               |        |
|                      |                      | 0.01-0.10 | -             | 2M                   |       |                      |                      |        |
|                      |                      | 0.01-0.10 | ▲0.165-▲0.155 | 3M                   |       |                      |                      |        |
|                      |                      | -         | ▲0.185-▲0.172 | 6M                   |       |                      |                      |        |
|                      |                      | -         | -             | 1Y                   |       |                      |                      |        |

## &lt;&lt;オペ情報、入札結果&gt;&gt;

国債補完 8,000億円 2/8 ~ 2/9 (1日間) 応札 10億円 落札 10億円 -0.400% 全取 平均 -0.400% (即)  
 T-Bill6M 応札12兆6,011億円 落札3兆2,206億6,000万円(非競争入札:2,793億円) 2/10~8/10 ▲0.1603% 按分37.8635% 平均▲0.1743%  
 ETF買入 330億円 約定日 2/8

「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

| << 2/9の日銀調節とレート予想 >>                    |           |        |           |     |           |
|-----------------------------------------|-----------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節                                    | 見送り       | 当座預金残高 | 2,550,400 | 前日比 | 28,100    |
| 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%のレンジでの出合いが中心になると見込まれる。 |           |        |           |     |           |

## &lt;&lt; 8日のインターバンク市場動向 &gt;&gt;

午前8時発表の準備預金残高見込みは、前日比1兆5,000億円減少の184兆4,000億円(当座預金残高見込みは252兆3,000億円)。朝方の無担O/Nは、信託・地銀業態などから0.065%近辺の調達希望で始まり、0.065~0.07%のレンジでの出合い。一巡後は0.05%台の出合いが中心であった。一部で試し取りの動きによる0.125%の出合いが見られる中、本日の取引を終えた。ターム物は閑散とした取引であった。

## &lt;&lt; 8日のオープン市場動向 &gt;&gt;

現先レートは低位横ばい圏での推移となった。短国市場は、6M物の入札が実施された。水準が模索される中、W I 取引では▲0.185~▲0.18%で取引が行われ、入札結果は平均落札利回▲0.1743%、按分落札利回▲0.1603%と過去最低利回りを共に更新する結果となった。セカンダリーでは、▲0.185~▲0.172%での取引が見られた。C P発行市場は、5・10日発行にあたり、2,200億円程度の償還に対して、1,900億円程度の発行が見られた。鉄鋼業態等からは大型案件も実施された。発行レートは先週とほぼ横ばいでの推移となった。

## &lt;&lt; 9日の材料 &gt;&gt;

- \*1月のマネーストック
- \*米国12月の卸売売上高
- \*30年利付国債入札(8,000億円、2/12発行)

|             |                  |        |           |
|-------------|------------------|--------|-----------|
| JGB新発10年債   | 日経平均株価(終値)       | 為替(9時) | 116.93-96 |
| 0.035 0.010 | 17,004.30 184.71 | 為替(5時) | 117.32-34 |

| 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                             | 2/1       | 2/2       | 2/3       | 2/4       | 2/5       | 2/8       |
| 日銀当預残                          | 2,589,400 | 2,571,800 | 2,538,300 | 2,521,800 | 2,533,800 | 2,522,300 |
| 準備預金残                          | 2,356,600 | 2,332,000 | 2,298,300 | 2,282,900 | 2,290,600 | 2,271,000 |
| レート                            | 0.058%    | 0.061%    | 0.064%    | 0.066%    | 0.068%    | 0.072%    |
| 月中平均                           | 0.05800%  | 0.05950%  | 0.06100%  | 0.06225%  | 0.06471%  | 0.06563%  |