

《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                                   |         | 100    | ▲ 400   | ▲ 2,000  |
| 財政                                    |         | ▲ 400  | ▲ 3,200 | ▲ 21,000 |
| 資金過不足                                 |         | ▲ 300  | ▲ 3,600 | ▲ 23,000 |
| 貸出                                    |         |        |         |          |
| 売出手形                                  |         |        |         |          |
| 0                                     |         |        |         |          |
| 本店共通                                  |         |        |         |          |
| 0                                     |         |        |         |          |
| 全店共通                                  |         |        |         |          |
| 0                                     |         |        |         |          |
| 共通(固定)                                |         |        |         |          |
| 81,359                                |         |        |         |          |
| 国債買現                                  |         |        |         |          |
| 0                                     |         |        |         |          |
| CP買現                                  |         |        |         |          |
| 0                                     |         |        |         |          |
| 国庫短期証買入                               |         | 12,500 |         |          |
| 国庫短期証売却                               |         |        |         |          |
| 国債買入                                  |         | 15,800 | 5,300   |          |
| CP等買入                                 |         |        |         | 4,000    |
|                                       |         | ▲ 100  | ▲ 500   |          |
| 貸出支援基金<br>(成長) 38,608<br>(増加) 159,053 |         |        |         |          |
| 被災地支援                                 |         |        |         |          |
| 3,255                                 |         |        |         |          |
| 社債等買入                                 |         | 1,000  |         |          |
| ETF買入                                 |         |        | 100     |          |
| 国債補充供給                                |         |        |         |          |
| 小計                                    |         | 29,200 | 4,900   | 4,000    |
| 当増減                                   |         | 28,900 | 1,300   | ▲ 19,000 |

|                             |             |                 |           |
|-----------------------------|-------------|-----------------|-----------|
| 当座預金残高                      | 1,670,200   | 11/18以降の残り所要積立額 |           |
| 準備預金残高                      | 1,536,200   |                 | 337,900   |
| 積み終了先                       | 1,228,200   | 11/19以降の残り所要積立額 |           |
| 超過準備                        | 1,191,200   | 積数              | 239,600   |
| 非準備先残高                      | 134,000     | 1日平均            | 8,900     |
| 積み期間(11/16~12/15)の所要準備額(積数) |             |                 | 1,872,400 |
| 準備預金進捗率                     | 87.20% (実績) | 10.00%          | (日数)      |

| 11/17のマナターベース |         | 2,554,300 |         |
|---------------|---------|-----------|---------|
| 11/17コール合計    | 188,406 | 無担        | 73,216  |
| 有担            |         |           | 115,190 |
| コール前日増減       | 計       | 9,616     | 無担      |
| 有担            |         |           | 7,444   |
|               |         |           | 2,172   |

| 《 11/19の日銀調節とレート予想 》                   |           |        |           |     |           |
|--|-----------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節                                   | 見送り       | 当座預金残高 | 1,671,500 | 前日比 | 1,300     |
| O/N                                    | 0.05~0.07 | T/N    | 0.05~0.12 | S/N | 0.05~0.12 |
| 無担O/Nは0.055~0.065%前後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4兆1,000億円増加の128兆8,000億円(当座預金残高見込みは167兆円)。朝方の無担O/Nは、都銀業態から0.06%、地銀・信託業態から0.06~0.062%近辺の調達希望で始まり、立ち上がりは0.06~0.062%を中心とした出合い。調達意欲はさほど強くなかったものの、都銀業態のビッドが下支えとなり、一日を通して0.06%前半での出合いを中心に推移した。ターム物は動意に乏しい展開であった。

《 18日のオープン市場動向 》

現先レートS/Nは、横ばい圏で推移した。短国市場は、1Y物の入札が実施された。W I取引で▲0.015%の出合いが見られる中、平均落札利回▲0.0029%、最高落札利回▲0.0009%と、1Y物としては初めてマイナス圏での落札となった。セカンダリーは、3M▲0.07%、1Y▲0.017~▲0.010%の出合い。CP市場は、「5・10日」に該当することから発行件数が膨らみ、鉄鋼・ガス・小売業態からのまとまった調達を中心に発行総額は3,400億円程度まで増加した。前営業日にCP等買入オペが実施されたことからレート低下が予想されたものの、レートは概ね同水準での推移となった。

《 19日の材料 》

- \*日銀政策委員会・金融政策決定会合(2日目、終了後直ちに結果公表)
- \*黒田日銀総裁、定例会見
- \*9月の景気動向指数改訂状況
- \*ECB定例理事会(金融政策発表なし)
- \*米国10月の住宅着工件数

| 《コール10月積み期間分の加重平均レート》 |    |          |             |
|-----------------------|----|----------|-------------|
| (土日を含む)               | 無担 | 0.06119% | 有担 0.03035% |
| (営業日のみ)               | 無担 | 0.06138% | 有担 0.03052% |

|           |       |       |            |           |        |        |           |
|-----------|-------|-------|------------|-----------|--------|--------|-----------|
| JGB新発10年債 | 0.505 | 0.030 | 日経平均株価(終値) | 17,344.06 | 370.26 | 為替(9時) | 116.63-64 |
|           |       |       |            |           |        | 為替(5時) | 116.69-70 |

| 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                             | 11/11     | 11/12     | 11/13     | 11/14     | 11/17     | 11/18     |
| 日銀当座預金                         | 1,680,800 | 1,699,100 | 1,693,400 | 1,703,500 | 1,641,300 | 1,670,200 |
| 準備預金残                          | 1,538,000 | 1,547,300 | 1,548,600 | 1,555,800 | 1,506,800 | 1,536,200 |
| レート                            | 0.068%    | 0.065%    | 0.063%    | 0.066%    | 0.064%    | 0.065%    |
| 月中平均                           | 0.06227%  | 0.06250%  | 0.06254%  | 0.06319%  | 0.06324%  | 0.06333%  |

| 11/18の加重平均レート(速報)     |                       |           |                | 11/17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 (0.065) | 0.030 ~ 0.040 (0.031) |           |                |                   |    | O/N 0.050 ~ 0.135 (0.064) |                       | 0.030 ~ 0.040 (0.031) |  |
| 0.061 ~ 0.120 (0.077) |                       |           |                |                   |    | T/N                       | 0.050 ~ 0.120 (0.061) |                       |  |
|                       |                       |           |                |                   |    | S/N                       |                       |                       |  |
| 0.090 (0.090)         |                       |           |                |                   |    | 1W                        | 0.082 ~ 0.400 (0.103) |                       |  |
| 0.145 ~ 0.310 (0.173) |                       |           |                |                   |    | 2W                        | 0.245 (0.245)         |                       |  |
|                       |                       |           |                |                   |    | 3W                        |                       |                       |  |
| 0.118 (0.118)         |                       | 0.08-0.12 | -              |                   |    | 1M                        | 0.118 (0.118)         | 有担先日付分                |  |
|                       |                       | 0.08-0.12 | -              |                   |    | 2M                        | 0.119 ~ 0.120 (0.120) |                       |  |
|                       |                       | 0.08-0.12 | ▲0.07          |                   |    | 3M                        |                       |                       |  |
|                       |                       | -         | -              |                   |    | 6M                        |                       |                       |  |
|                       |                       | -         | ▲0.017~▲0.0009 |                   |    | 1Y                        |                       |                       |  |

《オペ情報、入札結果》

国債補完 1,207億円 11/18 ~ 11/19 (1日間) 応札 38億円 落札 38億円 -0.400% 全取 平均 -0.400%(即)

米ドル資金供給(固定金利方式) 11/20~11/28 (8日間) 応札 100万ドル 落札 100万ドル 貸付利率 0.600%

T-BillY 応札18兆5,492億円 落札2兆3,123億7,000万円(非競争入札:1,876億円) 11/20~2015/11/20 ▲0.0009% 按分77.6752% 平均 ▲0.0029%

20年利付国債(表面利率1.4%) 応札3兆1,583億円 落札1兆976億円(I非競争入札:1,019億円) 11/20~2034/9/20 1.301% 按分72.9850% 平均1.276%

交付税特会 1兆500億円 11/28~2015/5/28 応札 3兆3,655億円 落札 1兆500億円 0.091% 按分 60.0000% 平均 0.089%

「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