

<<資金需給>>

単位 億円

| | 20日需給速報 | | 21日需給予想 | 25日当社予想 |
|---------------------------------------|-----------|-----------------|---------|---------|
| | 即日 | 金額 | 金額 | 金額 |
| 銀行券 | | ▲ 2,500 | ▲ 2,500 | 0 |
| 財政 | | ▲ 23,900 | 6,000 | ▲ 7,000 |
| 資金過不足 | | ▲ 26,400 | 3,500 | ▲ 7,000 |
| 貸出 | | | | |
| 売出手形 | | | | |
| 0 | | | | |
| 本店共通 | | | | |
| 0 | | | | |
| 全店共通 | | | | |
| 0 | | | | |
| 共通(固定) | | | | 2,700 |
| 81,359 | | | | ▲ 4,000 |
| 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 | | | | 12,100 |
| CP等買入 | | 4,000 | ▲ 400 | |
| | | ▲ 1,000 | | |
| 貸出支援基金 (成長) 38,608 (増加) 159,053 | | | | |
| 被災地支援 | | | | |
| 3,255 | | | | |
| 社債等買入 | | | ▲ 100 | |
| ETF買入 | | | 400 | |
| 国債補完供給 | | | | |
| 小計 | | 3,000 | ▲ 100 | 10,800 |
| 当増減 | | ▲ 23,400 | 3,400 | 3,800 |
| 当座預金残高 | 1,648,300 | 11/20以降の残り所要積立額 | | |
| 準備預金残高 | 1,496,800 | 184,700 | | |
| 積み終了先 | 1,219,100 | 11/21以降の残り所要積立額 | | |
| 超過準備 | 1,208,500 | 積数 141,700 | | |
| 非準備先残高 | 151,500 | 1日平均 5,700 | | |
| 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 | 92.43% | (実績) | 16.67% | (日数) |

| 11/19のマナタリーベース | | 2,585,100 | |
|----------------|---------|-----------|--------|
| 11/19コール合計 | 195,630 | 無担 | 80,269 |
| 有担 | 115,361 | | |
| コール前日増減 | 計 3,841 | 無担 | 2,860 |
| 有担 | 981 | | |

| << 11/21の日銀調節とレート予想 >> | | | | | |
|------------------------|-----------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節 | 見送り | 当座預金残高 | 1,651,700 | 前日比 | 3,400 |
| 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。

<< 20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3兆6,000億円増加の125兆5,000億円(当座預金残高見込みは164兆9,000億円)。朝方の無担O/Nは、都銀から0.06%、地銀・信託業態から0.06~0.063%近辺の調達希望で始まり、立ち上がりは0.062%を中心とした出合い。地銀を中心に、昨日と比べてやや調達意欲が増したものの、地合いに大きな変化は無く、0.06~0.065%の出合いを中心に推移した。ターム物は1M物の期間で大手行による調達が見られた。本日の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て、応札額2,650億円の札割れとなった。

<< 20日のオープン市場動向 >>
 現先レートS/Nは、横ばい圏での推移となった。短国市場は、3M物の入札が実施された。W I取引で▲0.040~▲0.030%の出合いが見られる中、平均落札利回▲0.0142%、最高落札利回▲0.0037%と、W I取引の影響もあって強めの結果となった。アウトライト市場では、3M:▲0.04~0.00%、1Y:▲0.05~▲0.04%での出合いが見られた。CP市場は、鉄鋼・ノンバンク等の業態から大型の調達を実施され、発行総額は2,500億円程度となった。本日は、しばらくCP調達を見合わせていた発行体からの調達も見られた。

<< 21日の材料 >>
 *特にありません

| <<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 | 日経平均株価(終値) | 為替(9時) | 118.12-13 |
|---------------|-----------------|--------|-----------|
| 0.465 ▲ 0.010 | 17,300.86 12.11 | 為替(5時) | 118.57-59 |

| 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 | 11/13 | 11/14 | 11/17 | 11/18 | 11/19 | 11/20 |
| 日銀当預残 | 1,693,400 | 1,703,500 | 1,641,300 | 1,670,200 | 1,671,700 | 1,648,300 |
| 準備預金残 | 1,548,600 | 1,555,800 | 1,506,800 | 1,536,400 | 1,532,300 | 1,496,800 |
| レート | 0.063% | 0.066% | 0.064% | 0.065% | 0.065% | 0.066% |
| 月中平均 | 0.06254% | 0.06319% | 0.06324% | 0.06333% | 0.06342% | 0.06355% |

| 11/20の加重平均レート(速報) | | | | 11/19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 ~0.135 (0.066) | 0.030 ~0.040 (0.031) | | | O/N 0.050 ~0.125 (0.065) | | 0.030 ~0.040 (0.031) | | |
| 0.063 ~0.125 (0.082) | | | | T/N | 0.062 ~0.125 (0.077) | | | |
| | | | | S/N | 0.125 (0.125) | | | |
| 0.057 ~0.117 (0.098) | | | | 1W | | | | |
| 0.118 ~0.310 (0.163) | | | | 2W | | | | |
| | | | | 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 | | | | |
| | | 0.08-0.12 | ▲0.04~0.00 | 3M | | | | |
| | | - | - | 6M | | | | |
| | | - | ▲0.05~▲0.04 | 1Y | | | | |

<<オペ情報、入札結果>>

| | | | | | | | | | |
|----------|--------------|----------------------------------|----------------|----------|------------|------------|---------|---------|-------------|
| 全店共通 | 8,000億円 | 11/25 ~ 2/23 (90日間) 応札 | 2,650億円 | 落札 | 2,650億円 | 0.100% | 全取 | 平均 | 0.100% (固定) |
| 国債買入 | 1,100億円 | 11/25 応札 | 2,377億円 | 落札 | 1,100億円 | 0.018% | 99.5% | 平均利回り較差 | 0.022% |
| 国債買入 | 5,500億円 | 11/25 応札 | 14,565億円 | 落札 | 5,503億円 | 0.004% | 96.9% | 平均利回り較差 | 0.005% |
| 国債買入 | 5,500億円 | 11/25 応札 | 16,292億円 | 落札 | 5,505億円 | 0.001% | 42.4% | 平均利回り較差 | 0.002% |
| T-Bill3M | 応札46兆2,106億円 | 落札5兆2,718億6,000万円(非競争入札:4,581億円) | 11/25~2015/3/2 | ▲0.0037% | 按分80.6526% | 平均▲0.0142% | | | |
| 流動性供給 | 応札1兆9,990億円 | 落札3,999億円 | 11/25 募入最大利回較差 | ▲0.011% | 按分77.2779% | 募入平均利回較差 | ▲0.015% | | |

「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