

**<<資金需給>>**

単位 億円

	27日需給速報		28日需給予想	1日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 2,200	▲ 1,900	▲ 1,000
財政		900	6,700	▲ 18,000
資金過不足		▲ 1,300	4,800	▲ 19,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				2,100
79,977				▲ 1,500
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		11,300		8,000
CP等買入			4,000	
		▲ 500	▲ 3,200	
貸出支援基金				
(成長) 38,608				
(増加) 159,053				
被災地支援				0
3,255				
社債等買入				
ETF買入		200		
国債補充供給		200		
小計		11,200	800	8,600
当増減		9,900	5,600	▲ 10,400

当座預金残高	1,698,200	11/27以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,550,600		44,700
積み終了先	1,302,500	11/28以降の残り所要積立額	
超過準備	1,301,700	積数	39,700
非準備先残高	147,600	1日平均	2,200
積み期間(11/16~12/15)の所要準備額(積数)			1,872,000
準備預金進捗率	97.88%	(実績)	40.00% (日数)

11/26のマナタリーベース				2,608,200		
11/26コール	合計	200,644	無担	83,964	有担	116,680
コール前日増減	計	2,052	無担	1,559	有担	493

11/27の加重平均レート(速報)				11/26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	
0.050	~0.125 (0.066)	0.030	~0.040 (0.031)			0.050	~0.135 (0.066)	0.030	~0.040 (0.031)
0.066	~0.121 (0.081)								
								0.073	~0.120 (0.092)
0.085	~0.116 (0.090)								
0.118	(0.118)							0.116	(0.116)
0.065	~0.630 (0.140)			0.08-0.12	-	1M	0.230	~0.235 (0.232)	有担先日付分
				0.08-0.12	-	2M	0.235	(0.235)	
				0.08-0.12	▲0.050~0.000	3M			
				-	▲0.045	6M			
				-	-	1Y			

**<<オペ情報、入札結果>>**

全店共通	8,000億円	12/1	~ 3/2 (91日間)	応札	2,070億円	落札	2,070億円	0.100%	全取	平均	0.100% (固定)	
国債買入	4,000億円	12/1		応札	12,107億円	落札	4,007億円	按分利回り較差	-0.008%	34.3%	平均利回り較差	-0.007%
国債買入	2,400億円	12/1		応札	4,460億円	落札	2,407億円	按分利回り較差	-0.010%	37.9%	平均利回り較差	-0.007%
国債買入	1,600億円	12/1		応札	2,960億円	落札	1,602億円	按分利回り較差	-0.010%	93.3%	平均利回り較差	-0.002%
T-Bill3M	応札41兆7,359億7,000万円			落札5兆2,164億9,000万円(非競争入札:4,434億円)	12/1~2015/3/9	0.0000%	按分16.9844%	平均	▲0.0011%			
ETF買入	380億円	約定日	11/27									

<< 11/28の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,703,800	前日比	5,600
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。

**<< 27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1,000億円増加の130兆6,000億円(当座預金残高見込みは169兆8,000億円)。朝方の無担O/Nは、都銀から0.06%、地銀・信託業態から0.06~0.064%近辺の調達希望で始まり、立ち上がりは0.06~0.064%を中心とした出合い。調達意欲は昨日とほぼ変わらず、一日を通して0.06~0.065%の出合いで推移した。ターム物は、大手行によるまとまった調達が2W物で確認された。

**<< 27日のオープン市場動向 >>**

現先レートS/Nは月末取引を越えたことで落ち着いた推移となった。短国市場は3M物の入札が実施された。短国買入オペのペースが鈍化するのではないかと懸念からか、W I取引で▲0.010~0.000%の出合いが見られる中、平均落札利回り▲0.0011%、最高落札利回り0.0000%と落ち着いた結果になった。セカンダリーでは明日のオペを睨んだ動きからか、▲0.05%の出合いも見られた。CP市場は、月末発行の後倒し発行が幅広い業態で発行からなされ、発行総額は6,000億円となった。発行レートは概ね横ばい圏での推移であった。

**<< 28日の材料 >>**

- \*10月の完全失業率(市場予想: 3.6%)
- \*10月の全世帯家計調査(市場予想: 消費支出、前年比▲5.1%)
- \*10月の有効求人倍率(市場予想: 1.09倍)
- \*10月全国・11月都区部消費者物価指数(CPI)
- 市場予想: 全 国(10月)前年同月比(除く生鮮): +2.9%
- 東京都区部(11月)前年同月比(除く生鮮): +2.5%
- \*10月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想: 前年比▲0.6%)
- \*10月の商業販売統計速報 \*10月の住宅着工統計
- \*米国11月のシカゴPM景況感指数 \*ユーロ圏11月の消費者物価指数速報値
- \*2年利付国債入札(27,000億円、12/15発行)

JGB新発10年債	0.420	▲ 0.015	日経平均株価(終値)	17,248.50	▲ 135.08	為替(9時)	117.62-63
						為替(5時)	117.34-35

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	11/19	11/20	11/21	11/25	11/26	11/27
日銀当座預金	1,671,700	1,648,300	1,651,500	1,657,000	1,688,300	1,698,200
準備預金残	1,532,300	1,497,900	1,508,000	1,513,600	1,543,600	1,550,600
レート	0.065%	0.066%	0.069%	0.065%	0.066%	0.066%
月中平均	0.06342%	0.06355%	0.06446%	0.06448%	0.06454%	0.06459%

「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