

**<<資金需給>>**

単位 億円

	18日需給速報		19日需給予想		22日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		▲ 4,300	▲ 4,200	▲ 6,000		
財政		7,400	2,300	47,000		
資金過不足		3,100	▲ 1,900	41,000		
貸出						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)				1,000		
81,067				▲ 2,500		
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				18,100		
CP等買入			4,500			
		▲ 200	▲ 700			
貸出支援基金 (成長) 44,583 (増加) 189,789						
被災地支援						
3,246						
社債等買入			▲ 400			
ETF買入		300				
国債補充供給						
小計		100	3,400	16,600		
当預増減		3,200	1,500	57,600		

当座預金残高	1,747,100	12/18以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,588,000		292,300
積み終了先	1,258,700	12/19以降の残り所要積立額	
超過準備	1,236,500	積数	195,000
非準備先残高	159,100	1日平均	7,000
積み期間(12/16~1/15)の所要準備額(積数)			1,964,200
準備預金進捗率	90.07% (実績)	9.68% (日数)	

12/17のマナターベース				2,689,000			
12/17コール	合計	189,702	無担	67,011	有担	122,691	
コール前日増減	計	▲ 10,976	無担	▲ 13,317	有担	2,341	

12/18の加重平均レート(速報)				12/17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	O/N	無担当日分		無担先日付分		有担当日分	
0.030 ~0.125 (0.066)	0.030 ~0.040 (0.031)								0.050 ~0.135 (0.068)			0.062 ~0.120 (0.067)
0.064 ~0.120 (0.089)												
0.080 (0.080)									0.117 ~0.230 (0.127)			
0.115 (0.115)									0.117 (0.117)			
0.117 ~0.118 (0.117)				0.08-0.12	-				0.117 ~0.230 (0.155)		有担先日付分	
				0.08-0.12	-							
				0.08-0.12	▲0.009-▲0.0018							
				-	-							
				-	▲0.06							

**<<オペ情報、入札結果>>**

全店共通 8,000億円 12/22 ~ 3/23 (91日間) 応札 1,031億円 落札 1,031億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)  
 被災地支援(第44回) 12/26~2015/12/25 (364日間) 貸付予定総額 35億円(大手行 35億円、地域金融機関等0 億円) 貸付利率 0.10%  
 T-Bill3M 応札39兆9,880億円 落札5兆3,080億4,000万円(非競争入札:4,219億円) 12/22~2015/3/30 ▲0.0018% 按分5.7817% 平均▲0.0063%  
 20年利付国債(表面利率1.2%) 応札4兆837億円 落札1兆993億円(I 非競争入札:998億円) 12/22~2034/12/20 1.150% 按分80.9602% 平均1.145%

<< 12/19の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,748,600	前日比	1,500
O/N	0.05~0.07	T/N	0.05~0.12	S/N	0.05~0.12

無担O/Nは0.065%近辺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、133兆4,000億円(当座預金残高見込みは174兆7,000億円)。朝方の無担O/Nは信託業態から0.065%、地銀業態から0.063~0.064%、大手行からは0.06%での調達希望で始まり、出合いの中心は0.064~0.065%と昨日と同水準での立ち上がりとなった。一巡後はビッドが薄くなり、0.06%前半での出合いが散見される程度で本日の取引を終えた。ターム物に関しては、大手行が年内物0.117%で調達を行っていた。

**<< 18日のオープン市場動向 >>**

現先S/Nは、横ばい圏での推移となった。短国市場では、3M物(502回)の入札が実施された。落札結果は平均落札利回り▲0.0063%、按分落札利回り▲0.0018%と引き続き底堅い結果になった。セカンダリーでは▲0.009~▲0.002%で出合いが見られたほか、1Yでは▲0.06%で調整程度の取引が見られた。CP市場は3,100億円程度の償還に対して、石油・自動車・ノンバンク業態の大型発行案件が見られたため、ほぼ同程度の規模で発行が行われた。発行レートは概して横ばいであった。

**<< 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
- \*月例経済報告
- \*10月の景気動向指数改訂状況

**<<コール11月積み期間分の加重平均レート>>**

(土日を含む)	無担	0.06747%	有担	0.03100%
(営業日のみ)	無担	0.06735%	有担	0.03100%

JGB新発10年債	0.350	▲ 0.005	日経平均株価(終値)	17,210.05	390.32	為替(9時)	118.76-79
						為替(5時)	118.68-70

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	12/11	12/12	12/15	12/16	12/17	12/18
日銀当預残	1,672,400	1,678,200	1,691,600	1,742,500	1,743,900	1,747,100
準備預金残	1,516,400	1,529,800	1,550,400	1,587,400	1,586,800	1,588,000
レート	0.085%	0.068%	0.069%	0.067%	0.068%	0.066%
月中平均	0.06827%	0.06821%	0.06827%	0.06819%	0.06818%	0.06806%

「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