

# CENTRAL DAILY MARKET REPORT

2015/11/18(水) <<セントラル短資株式会社>>

## <<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       | 金額      | 金額 |
| 銀行券                                   |         | ▲ 800   | ▲ 1,700  | ▲ 3,000  |         |    |
| 財政                                    |         | ▲ 2,000 | ▲ 27,100 | ▲ 12,000 |         |    |
| 資金過不足                                 |         | ▲ 2,800 | ▲ 28,800 | ▲ 15,000 |         |    |
| 貸出                                    |         |         |          |          |         |    |
| 売出手形                                  |         | 0       |          |          |         |    |
| 本店共通                                  |         | 0       |          |          |         |    |
| 全店共通                                  |         | 0       |          |          |         |    |
| 共通(固定)                                |         | 64,804  | 0        |          |         |    |
| 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                                  |         | 900     |          | 12,000   |         |    |
| CP等買入                                 |         | ▲ 300   | ▲ 3,500  | ▲ 200    |         |    |
| 貸出支援基金<br>(成長) 51,505<br>(増加) 252,028 |         |         |          |          |         |    |
| 被災地支援                                 |         | 3,161   |          |          |         |    |
| 社債等買入                                 |         |         |          |          |         |    |
| ETF買入                                 |         |         | 300      |          |         |    |
| 国債補完供給                                |         | 100     |          |          |         |    |
| 小計                                    |         | 700     | 3,600    | 12,000   |         |    |
| 当預増減                                  |         | ▲ 2,100 | ▲ 25,200 | ▲ 3,000  |         |    |

|        |           |                             |                         |
|--------|-----------|-----------------------------|-------------------------|
| 当座預金残高 | 2,490,900 | 11/18以降の残り所要積立額             | 212,300                 |
| 準備預金残高 | 2,266,600 | 11/19以降の残り所要積立額             | 積数 133,800              |
| 積み終了先  | 1,806,400 | 積数                          | 1日平均 5,000              |
| 超過準備   | 1,784,700 | 積み期間(11/16~12/15)の所要準備額(積数) | 1,964,600               |
| 非準備先残高 | 224,300   | 準備預金進捗率                     | 93.19% (実績) 10.00% (日数) |

| 11/17のマナターベース |         | 3,460,300 |        |
|---------------|---------|-----------|--------|
| 11/17コール 合計   | 203,124 | 無担        | 67,703 |
| コール前日増減       | 計 4,030 | 無担        | 4,172  |
|               |         | 有担        | ▲ 142  |

| 11/18 の加重平均レート(速報)   |                      |           |             | 11/17 の加重平均レート(確報) |    |               |                      |
|----------------------|----------------------|-----------|-------------|--------------------|----|---------------|----------------------|
| 無担(平均)               |                      | 有担(平均)    |             | CP気配a-1            | 短国 | 単位(%)         |                      |
| 0.060 ~0.125 (0.084) | 0.030 ~0.040 (0.031) |           |             |                    |    | O/N           | 0.060 ~0.125 (0.078) |
| 0.073 ~0.130 (0.079) |                      |           |             |                    |    | T/N           | 0.073 ~0.125 (0.078) |
|                      |                      |           |             |                    |    | S/N           | 0.081 ~0.117 (0.084) |
| 0.130 (0.130)        |                      |           |             |                    |    | 1W            | 0.165 (0.165)        |
| 0.310 (0.310)        |                      |           |             |                    |    | 2W            |                      |
|                      |                      |           |             |                    |    | 3W            |                      |
| 0.280 (0.280)        |                      | 0.07-0.12 | -           | 1M                 |    | 0.160 (0.160) | 有担先日付分               |
|                      |                      | 0.07-0.11 | -           | 2M                 |    |               |                      |
|                      |                      | 0.07-0.11 | ▲0.08-▲0.03 | 3M                 |    |               |                      |
|                      |                      | -         | -           | 6M                 |    |               |                      |
|                      |                      | -         | ▲0.10-▲0.09 | 1Y                 |    |               |                      |

## <<オペ情報、入札結果>>

|          |         |                 |               |           |                        |                 |          |            |            |          |            |
|----------|---------|-----------------|---------------|-----------|------------------------|-----------------|----------|------------|------------|----------|------------|
| 本店共通     | 1,000億円 | 11/18           | ~ 11/19 (1日間) | 応札        | 19億円                   | 落札              | 19億円     | 0.100%     | 全取         | 平均       | 0.100% (即) |
| 国債買入     | 4,000億円 | 11/20           | 応札            | 11,943億円  | 落札                     | 4,006億円         | 按分利回り較差  | -0.002%    | 91.8%      | 平均利回り較差  | -0.002%    |
| 国債買入     | 4,000億円 | 11/20           | 応札            | 14,577億円  | 落札                     | 4,002億円         | 按分利回り較差  | 0.004%     | 72.8%      | 平均利回り較差  | 0.004%     |
| 国債買入     | 4,000億円 | 11/20           | 応札            | 13,582億円  | 落札                     | 4,006億円         | 按分利回り較差  | 0.001%     | 37.0%      | 平均利回り較差  | 0.002%     |
| T-Bill3M | 応札      | 17兆3,096億円      | 落札            | 4兆4,290億円 | 4,000万円(非競争入札:3,709億円) | 11/24~2016/2/29 | ▲0.0357% | 按分38.4183% | 平均         | ▲0.0391% |            |
| 交付税特会    | 1兆500億円 | 11/27~2016/5/27 | 応札            | 3兆2,950億円 | 落札                     | 1兆500億円         | 200万円    | 0.066%     | 按分74.5100% | 平均       | 0.065%     |

「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

| << 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 | 2,465,700 | 前日比 | ▲ 25,200  |
| O/N                              | 0.07~0.08 | T/N    | 0.07~0.12 | S/N | 0.07~0.12 |
| 無担O/Nは0.075%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1,000億円増の186兆8,000億円(当座預金残高見込みは249兆1,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託業態から0.075~0.077%での調達、大手行からは0.06%での調達希望で始まった。一巡後は、昨日と同様に0.07~0.075%で散発的な出合いが見られる程度で本日の取引を終えた。3市場合同BCP訓練が実施され、0.125%での調達も複数散見された。ターム物は、目立った出合いが見られなかった。また、3市場合同BCP訓練の一環として、本店共通担保オペ(O/N物)が1,000億円オファーされ、19億円の落札結果となった。

<< 18日のオープン市場動向 >>  
短国現先レートS/Nは短国の発行日要因から、前日比小幅上昇した。短国3M物の入札は、WI取引で▲0.04~▲0.03%と強めの出合いが見られる中、按分落札レート▲0.0357%(按分比率38.4183%)、平均落札レート▲0.0391%という結果で、3M物としては過去最低利回りを更新した。セカンダリーでは▲0.08%まで買い進まれた。その他では1Y物で▲0.09%の出合いが見られた。CP市場は20日の発行にあたることから入札案件が多く、償還総額1,400億円程度に対して、発行総額2,500億円程度となった。運用意欲がしっかりしており、発行レートはやや低下気味との印象だった。

<< 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  
\*10月の貿易統計

| <<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 | 0.07684% | 有担 0.03100% |
| (営業日のみ)                 | 無担 | 0.07700% | 有担 0.03100% |

|           |       |       |            |           |       |        |           |
|-----------|-------|-------|------------|-----------|-------|--------|-----------|
| JGB新発10年債 | 0.295 | 0.000 | 日経平均株価(終値) | 19,649.18 | 18.55 | 為替(9時) | 123.44-45 |
|           |       |       |            |           |       | 為替(5時) | 123.29-31 |

| 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     | 11/16     | 11/17     | 11/18     |
| 日銀当預残                          | 2,477,500 | 2,474,800 | 2,489,100 | 2,469,400 | 2,493,000 | 2,490,900 |
| 準備預金残                          | 2,254,400 | 2,254,400 | 2,268,100 | 2,248,400 | 2,267,500 | 2,266,600 |
| レート                            | 0.078%    | 0.078%    | 0.078%    | 0.078%    | 0.078%    | 0.084%    |
| 月中平均                           | 0.07745%  | 0.07750%  | 0.07760%  | 0.07763%  | 0.07765%  | 0.07800%  |