

<<資金需給>>

単位 億円

	25日需給速報		26日需給予想	27日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 800	▲ 2,600	▲ 2,000
財政		▲ 3,200	500	▲ 14,000
資金過不足		▲ 4,000	▲ 2,100	▲ 16,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				
64,865				
国債買現				
0				
CP買現				
0				
国庫短期証買入		2,500		
国庫短期証売却				
国債買入			11,100	
CP等買入				
		▲ 1,000	▲ 300	
貸出支援基金 (成長) 51,505 (増加) 252,028				
被災地支援				
3,161				
社債等買入		▲ 100		
ETF買入		200	100	
国債補充供給				
小計		1,600	10,900	0
当預増減		▲ 2,400	8,800	▲ 16,000

<< 11/26の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,458,100	前日比	8,800
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。

<< 25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8,000億円増の183兆5,000億円(当座預金残高見込みは245兆2,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託・証券業態から0.076~0.078%での調達、大手行からは0.07%台前半での調達希望で始まった。一巡後は、0.07~0.075%で散発的な出合いが見られるなか本日の取引を終えた。また、一部邦銀から0.125%で試し取りが行われた。ターム物は、証券業態の調達が数件見られた。

<< 25日のオープン市場動向 >>

現先レートS/Nは低位横ばい圏で推移した。短国市場は様子見姿勢が強く、閑散とした地合いが続いていた。CP市場は鉄鋼・食品・自動車・商社等の幅広い業態からまとまった発行案件が見られ、発行総額は月末の前倒し発行も含め3,000億円程度と膨らんだ。発行レートは引き続き投資家・ディーラーの需要が強く、低位で落ち着いた。CP等買入オベが4,500億円で実施され、平均落札利回0.060%、按分落札利回0.038%(按分比率12.8%)という結果となった。オファー額が1,000億円増加したものの応募額6,371億円と依然として低水準であることや、発行レートの低下に伴い、前回(平均0.066%・按分0.051%)から低下した。

<< 26日の材料 >>

- *米国休日(Thanksgiving Day)
- *国庫短期証券入札(3ヶ月、48,000億円、11/30発行)

当座預金残高	2,449,300	11/25以降の残り所要積立額	38,000
準備預金残高	2,231,600	11/26以降の残り所要積立額	
積み終了先	1,816,400	積数	28,000
超過準備	1,816,200	1日平均	1,400
非準備先残高	217,700		
積み期間(11/16~12/15)の所要準備額(積数)	1,964,600		
準備預金進捗率	98.57%	(実績)	33.33% (日数)

JGB新発10年債	0.300	▲ 0.015	日経平均株価(終値)	19,847.58	▲ 77.31	為替(9時)	122.52-53
						為替(5時)	122.31-33

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	11/17	11/18	11/19	11/20	11/24	11/25
日銀当預残	2,493,000	2,490,900	2,462,700	2,457,900	2,451,700	2,449,300
準備預金残	2,267,500	2,266,900	2,235,800	2,239,700	2,234,200	2,231,600
レート	0.078%	0.084%	0.078%	0.077%	0.078%	0.078%
月中平均	0.07765%	0.07800%	0.07800%	0.07783%	0.07783%	0.07784%

11/24のマナタリーベース				3,424,300		
11/24コール	合計	207,564	無担	69,623	有担	137,941
コール前日増減	計	3,088	無担	3,553	有担	▲ 465

11/25の加重平均レート(速報)				11/24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
0.060 ~0.125 (0.078)	0.030 ~0.040 (0.031)					0.060 ~0.125 (0.078)		0.030 ~0.040 (0.031)
0.073 ~0.121 (0.082)							0.073 ~0.121 (0.083)	
0.117 ~0.130 (0.126)							0.130 (0.130)	
0.117 ~0.310 (0.172)						0.160 (0.160)	0.165 (0.165)	
0.115 (0.115)								
		0.07-0.12	-					有担先日付分
		0.07-0.11	-					
		0.07-0.11	-				0.350 (0.350)	
0.117 (0.117)		-	-					
		-	-					
		-	-					

<< オベ情報、入札結果 >>

国債補完 8,000億円 11/25 ~ 11/26 (1日間) 応募 3億円 落札 3億円 -0.400% 全取 平均 -0.400% (即)
 CP買入 4,500億円 11/30 応募 6,371億円 落札 4,493億円 按分レート 0.038% 12.8% 平均落札レート 0.060%

20年利付国債(表面利率1.2%) 応募3兆9,097億円 落札1兆903億円(I非競争入札:1,088億円) 11/27~2035/9/20 1.080% 按分93.4411% 平均1.078%
 交付税特会 1兆500億円 12/3~2016/6/3 応募3兆4,850億円 落札1兆500億100万円 0.065% 按分 48.7565% 平均 0.064%
 ETF買入 362億円 約定日 11/25

「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