

<<資金需給>>

単位 億円

| | 17日需給速報 | | 18日需給予想 | 21日当社予想 |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | 即日 | 金額 | 金額 | 金額 |
| 銀行券 | | ▲ 4,100 | ▲ 3,900 | ▲ 4,000 |
| 財政 | | 2,700 | 1,300 | 69,000 |
| 資金過不足 | | ▲ 1,400 | ▲ 2,600 | 65,000 |
| 貸出 | | | | |
| 売出手形 | | | | |
| 0 | | | | |
| 本店共通 | | | | |
| 0 | | | | |
| 全店共通 | | | | |
| 0 | | | | |
| 共通(固定) | | | 2,400 | 800 |
| 70,175 | | | ▲ 9,200 | ▲ 1,300 |
| 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 | | | 11,100 | |
| CP等買入 | | | 5,500 | |
| | | ▲ 300 | ▲ 400 | |
| 貸出支援基金 (成長) 58,484 (増加) 271,714 | | | | |
| 被災地支援 | | | | |
| 3,161 | | | | |
| 社債等買入 | | ▲ 100 | ▲ 500 | |
| ETF買入 | | | | |
| 国債補完供給 | | 100 | | |
| 小計 | | ▲ 300 | 8,900 | ▲ 500 |
| 当預増減 | | ▲ 1,700 | 6,300 | 64,500 |

| << 12/18の日銀調節とレート予想 >> | | | | | |
|------------------------|-----------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節 | 見送り | 当座預金残高 | 2,480,800 | 前日比 | 6,300 |
| 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。

<< 17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2兆1,000億円減の18兆1,000億円(当座預金残高見込みは、247兆5,000億円)。朝方の無担O/Nは、地銀、信託の0.074~0.076%、大手行からは0.073~0.075%の調達希望。出合いの中心は0.075~0.076%となった。また、一部業態が試し取りと見られる調達を行い、まとまった出合いが見られた。一巡後は徐々にビッドが消え、0.07~0.075%での出合いが散見されつつ、本日の取引を終えた。ターム物に関しては、一部業態による年末越え物の試し取りの動きが見られた。

<< 17日のオープン市場動向 >>
 現先レートS/Nは短国発行要因から小幅上昇。短国市場は3M物の入札が実施された。目先の不透明感から水準が見定まらない中、平均落札利回▲0.0242%、最高落札利回▲0.0111%と堅調ながらも流れる結果となった。セカンダリーでは▲0.015~▲0.011%と小動きだった。CP市場は電機、自動車業態からまとまった発行が見られ、発行総額は3,100億円程度に膨らんだ。発行レートは引続き落ち着いた水準で推移した。

<< 18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

| <<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 | 0.07697% | 有担 0.03100% |
| (営業日のみ) | 無担 | 0.07714% | 有担 0.03100% |

| | | | |
|----------------------------|-----------|-----------------|---------|
| 当座預金残高 | 2,474,500 | 12/17以降の残り所要積立額 | |
| 準備預金残高 | 2,241,500 | | 637,200 |
| 積み終了先 | 1,712,900 | 12/18以降の残り所要積立額 | |
| 超過準備 | 1,421,000 | 積数 | 222,500 |
| 非準預先残高 | 233,000 | 1日平均 | 7,700 |
| 積み期間(12/16~1/15)の所要準備額(積数) | 2,040,700 | | |
| 準備預金進捗率 | 89.10% | (実績) | 6.45% |
| | | (日数) | |

| | | | | | | | |
|-----------|-------|-------|------------|-----------|--------|--------|-----------|
| JGB新発10年債 | 0.295 | 0.000 | 日経平均株価(終値) | 19,353.56 | 303.65 | 為替(9時) | 122.47-50 |
| | | | | | | 為替(5時) | 122.42-44 |

| 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 | 12/10 | 12/11 | 12/14 | 12/15 | 12/16 | 12/17 |
| 日銀当預残 | 2,393,800 | 2,406,100 | 2,394,600 | 2,462,000 | 2,476,200 | 2,474,500 |
| 準備預金残 | 2,182,600 | 2,195,700 | 2,188,400 | 2,250,500 | 2,264,700 | 2,241,500 |
| レート | 0.077% | 0.076% | 0.076% | 0.076% | 0.076% | 0.089% |
| 月中平均 | 0.07640% | 0.07631% | 0.07629% | 0.07627% | 0.07625% | 0.07700% |

| 12/16のマネタリーベース | | | | 3,474,700 |
|----------------|----|---------|----|-----------|
| 12/16コール | 合計 | 218,961 | 無担 | 74,807 |
| | | | 有担 | 144,154 |
| コール前日増減 | 計 | 4,795 | 無担 | 4,540 |
| | | | 有担 | 255 |

| 12/17の加重平均レート(速報) | | | | 12/16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 | 有担先日付分 | |
| 0.060 ~0.125 (0.089) | 0.030 ~0.040 (0.031) | | | O/N | 0.060 ~0.125 (0.076) | | 0.030 ~0.040 (0.031) | |
| 0.070 ~0.121 (0.078) | | | | T/N | | 0.030 ~0.130 (0.076) | | |
| | | | | S/N | | | | |
| 0.130 (0.130) | | | | 1W | | | | |
| 0.117 (0.117) | | | | 2W | | | | |
| | | | | 3W | | | | |
| 0.117 ~0.280 (0.124) | | 0.07-0.12 | - | 1M | | 0.170 ~0.200 (0.185) | 有担先日付分 | |
| 0.118 (0.118) | | 0.07-0.11 | - | 2M | | | | |
| | | 0.07-0.11 | ▲0.0242-▲0.011 | 3M | | | | |
| | | - | ▲0.09 | 6M | | | | |
| | | - | | 1Y | | | | |

<<オペ情報、入札結果>>

全店共通 8,000億円 12/21 ~ 3/22 (92日間) 応札 780億円 落札 780億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)
 社債買入 1,250億円 12/24 応札 1,843億円 落札 1,250億円 按分レート 0.053% 20.0% 平均落札レート 0.091%
 被災地支援(第56回) 12/25~2016/12/22 (363日間) 貸付予定総額 17億円 貸付利率 0.10%
 T-Bill3M 応札18兆4,485億円 落札4兆3,777億6,000万円(非競争入札:3,722億円) 12/21~2016/3/28 ▲0.0111% 按分15.1760% 平均▲0.0242%
 20年利付国債(表面利率1.0%) 応札3兆3,451億円 落札1兆887億円(I非競争入札:1,099億円) 12/21~2035/12/20 1.048% 按分49.9631% 平均1.041%

「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