

《資金需給》

単位 億円

	25日需給速報		28日需給予想	29日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 4,300	▲ 3,700	▲ 2,000
財政		4,100	▲ 3,400	▲ 3,000
資金過不足		▲ 200	▲ 7,100	▲ 5,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				
63,715				
国債買現				
0				
CP買現				
0				
国庫短期証買入				5,000
国庫短期証売却				
国債買入			5,200	
CP等買入		▲ 1,500	▲ 1,100	
貸出支援基金 (成長) 58,484 (増加) 271,714				
被災地支援		0		
3,143		0		
社債等買入		▲ 200		
ETF買入		700		
国債補充供給		100		
小計		▲ 900	4,100	5,000
当預増減		▲ 1,100	▲ 3,000	0

《 12/28の日銀調節とレート予想 》					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,532,000	前日比	▲ 3,000
O/N	0.07~0.08	T/N	0.07~0.12	S/N	0.001~0.06

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3,000億円増の185兆9,000億円(当座預金残高見込みは、253兆5,000億円)。朝方の無担O/Nは、地銀、信託から0.073~0.075%、大手行から0.07~0.073%の調達希望。出合いの中心は0.073~0.075%となった。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、目立った出合いは見られなかった。

《 25日のオープン市場動向 》

現先レートS/Nは、同水準で推移した。短国市場は、年末を控え、引続き閑散なマーケットであった。本日は短国買入オペが、前回と同額の5,000億円でオファーされた。落札結果は、平均利回較差+0.034%、按分利回較差+0.011%という結果となった。引け値の低い6M物、1Y物中心に応札されたと見られる。また、3M物で▲0.05%の出合いが小額見られた。CP市場は償還総額3,800億円程度に対し、発行総額は2,300億円程度となった。投資家の運用の目処がある程度たつたためか、積極的な応札が一服し、発行レートは最上格も含め、戻り基調となった。CP等買入オペは5,500億円でオファーされた。期越物のみが対象の入札となったことで、事前予想ではある程度のレート低下が期待されていたものの、按分レート0.048%・平均落札レート0.054%と、前回比でほぼ横ばいの結果となった。

《 28日の材料 》

- *11月の商業動態統計速報
- *11月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想：前月比▲0.6%)
- *英国祝日(Boxing Day)

当座預金残高	2,535,000	12/25以降の残り所要積立額	28,700
準備預金残高	2,313,600	12/28以降の残り所要積立額	
積み終了先	1,853,500	積数	7,800
超過準備	1,852,400	1日平均	400
非準備先残高	221,400	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	99.62% (実績)		38.71% (日数)

JGB新発10年債	0.275	0.000	日経平均株価(終値)	18,769.06	▲ 20.63	為替(9時)	120.17-19
						為替(5時)	120.32-35

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	12/17	12/18	12/21	12/22	12/24	12/25
日銀当預残	2,474,500	2,479,800	2,531,900	2,527,300	2,536,100	2,535,000
準備預金残	2,241,500	2,255,500	2,308,000	2,304,700	2,302,600	2,313,600
レート	0.089%	0.075%	0.075%	0.074%	0.086%	0.073%
月中平均	0.07700%	0.07670%	0.07662%	0.07639%	0.07679%	0.07637%

12/24のマネタリーベース				3,555,800
12/24コール	合計	230,686	無担	86,549
	有担	144,137		
コール前日増減	計	13,438	無担	11,850
	有担	1,588		

12/25の加重平均レート(速報)				12/24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
0.030 ~0.121 (0.073)	0.030	~0.040	(0.031)			0.030 ~0.125 (0.086)		0.030 ~0.040 (0.031)
0.071 ~0.125 (0.107)							0.073 ~0.125 (0.091)	
0.125 (0.125)								
0.118 (0.118)								
0.077 (0.077)								
0.155 ~0.160 (0.158)				0.07-0.12	-		0.148 (0.148)	
				0.07-0.11	-			
				0.07-0.11	▲0.05			
				-	-			
				-	-			
				-	-			

《オペ情報、入札結果》

国短買入	5,000億円	12/29	応札	14,851億円	落札	5,000億円	按分利回り較差	0.011%	13.5%	平均利回り較差	0.034%
CP買入	5,500億円	12/30	応札	10,935億円	落札	5,490億円	按分レート	0.048%	42.0%	平均落札レート	0.054%

「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