

**<<資金需給>>**

単位 億円

	10日需給速報		11日需給予想		14日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		▲ 3,200	▲ 2,500	▲ 1,000		
財政		▲ 14,700	3,200	▲ 4,000		
資金過不足		▲ 17,900	700	▲ 5,000		
貸出						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)			10,400			
68,285			▲ 8,500			
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			8,500			
CP等買入						
		▲ 400	▲ 800			
貸出支援基金 (成長) 58,484 (増加) 252,028						
被災地支援						
3,161						
社債等買入						
ETF買入		200				
国債補充供給						
小計		▲ 200	9,600	0		
当増減		▲ 18,100	10,300	▲ 5,000		

12/11の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,404,100	前日比	10,300
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。

**<< 10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1兆7,000億円減の179兆7,000億円(当座預金残高見込みは、239兆6,000億円)。朝方の無担O/Nは、地銀、信託の0.074~0.076%、大手行からは0.075%の調達希望。出合いの中心は0.076%と昨日とほぼ同水準の立ち上がりとなった。また、一部業態が試し取りと見られる調達を行った。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、大手行が1W物を0.117%で調達を行った。

**<< 10日のオープン市場動向 >>**  
 現先レートS/Nは、横ばい圏での推移となった。短国市場は、3M物の入札が実施された。WI取引で▲0.035%の出合いが見られ、按分落札利回▲0.0221%、平均落札利回▲0.0353%となった。セカンダリーは▲0.02~▲0.015%での出合いとなった。6M物は▲0.065%の出合いが見られていたものの、引けにかけて強含み、▲0.095%の出合いも見られた。CP市場は、機械やノンバンク業態の大型発行案件が見られ、償還400億円程度に対して発行2,000億円程度の発行超となった。発行レートは概ね横ばい圏で推移した。

- << 11日の材料 >>**
- \*10月のマネタリーサーベイ
  - \*米国11月の生産者物価指数
  - \*米国11月の小売売上高
  - \*米国10月の企業在庫
  - \*米国12月のミシガン大消費者信頼感指数速報

当座預金残高	2,393,800	12/10以降の残り所要積立額	1,100
準備預金残高	2,182,400	12/11以降の残り所要積立額	
積み終了先	1,790,000	積数	800
超過準備	1,790,000	1日平均	200
非準預先残高	211,400	積み期間(11/16~12/15)の所要準備額(積数)	1,969,500
準備預金進捗率	99.96% (実績)		83.33% (日数)

JGB新発10年債	0.305	0.000	日経平均株価(終値)	19,046.55	▲ 254.52	為替(9時)	121.68-70
						為替(5時)	121.75-76

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	12/3	12/4	12/7	12/8	12/9	12/10
日銀当預残	2,380,600	2,394,700	2,393,300	2,405,500	2,411,900	2,393,800
準備預金残	2,171,800	2,182,900	2,173,100	2,188,500	2,202,200	2,182,400
レート	0.077%	0.076%	0.077%	0.076%	0.076%	0.077%
月中平均	0.07667%	0.07633%	0.07643%	0.07638%	0.07633%	0.07640%

12/9のマネタリーベース				3,398,400		
12/9コール合計	227,446	無担	83,752	有担	143,694	
コール前日増減	計	1,697	無担	1,998	有担	▲ 301

12/10の加重平均レート(速報)				12/9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 (0.077)	0.030 ~0.040 (0.031)			O/N	0.060 ~0.125 (0.076)		0.030 ~0.040 (0.031)	
0.073 ~0.121 (0.079)				T/N		0.074 ~0.125 (0.082)		
				S/N				
0.080 ~0.117 (0.110)				1W		0.117 ~0.125 (0.117)		
				2W		0.310 (0.310)		
				3W				
0.128 ~0.145 (0.142)		0.07-0.12	-	1M			有担先日付分	
		0.07-0.11	-	2M				
		0.07-0.11	▲0.035-▲0.015	3M				
		-	▲0.095-▲0.065	6M				
		-	-	1Y				

**<<オベ情報、入札結果>>**

T-Bill3M 応札16兆891億円 落札4兆3,477億8,000万円(非競争入札:4,022億円) 12/14~2016/3/22 ▲0.0221% 按分78.2417% 平均▲0.0353%  
 流動性供給 応札1兆8,614億円 落札4,980億円 12/14 募入最大利回較差 ▲0.005% 按分57.6216% 募入平均利回較差 ▲0.008%  
 預保借入(勘定) 106億円 12/22~2016/11/25 応札766億円 落札106億円 0.100% 全取 平均0.100%  
 ETF買入 369億円 約定日12/10  
 J-REIT買入 12億円 約定日12/10

「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