

**<<資金需給>>**

単位 億円

	11日需給速報		14日需給予想		15日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		▲ 2,500	▲ 1,600	▲ 2,000		
財政		5,200	▲ 5,600	53,000		
資金過不足		2,700	▲ 7,200	51,000		
<b>貸出</b>						
売出手形						
0						
本店共通						
0						
全店共通						
0						
共通(固定)		10,400		8,200		
70,235		▲ 8,500		▲ 8,200		
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		8,500		7,700		
CP等買入						
		▲ 800		▲ 300		
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				▲ 100		
ETF買入				200		
国債補完供給						
小計		9,600		▲ 200		12,700
当預増減		12,300		▲ 7,400		63,700

12/14の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	2,398,700	前日比	▲ 7,400
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。

**<< 11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1兆1,000億円増の180兆8,000億円(当座預金残高見込みは、240兆4,000億円)。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。一巡後は調達レートが低下し、0.07~0.075%での出合いが散見されつつ、今週の取引を終えた。ターム物に関しては、ロール案件での出合いが散見される程度であった。

**<< 11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、短国買入オペが5,000億円でおファーされた。今後のオペや海外勢の動向の見通しの不透明さもあり、平均落札利回較差、全取利回較差とも+0.041%の小甘い結果となった。セカンダリーは閑散であった。CP市場は、5・10日発行にあたり、発行・償還とも3,000億円弱のマーケットとなった。依然として投資家の運用ニーズが年越え物を中心に底堅く、一部では発行レートが低下した銘柄も見られた。

**<< 14日の材料 >>**  
 \*12月調査の日銀短観(概要及び要旨)  
 市場予想：大企業・製造業の業況判断指数(DI)：+11  
 \*10月の第3次産業活動指数  
 \*10月の石油等消費動態統計

当座預金残高	2,406,100	12/11以降の残り所要積立額	
準備預金残高	2,195,700		800
積み終了先	1,805,300	12/14以降の残り所要積立額	
超過準備	1,805,100	積数	0
非準備先残高	210,400	1日平均	0
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	100.00% (実績)		93.33% (日数)

JGB新発10年債	0.310	0.005	日経平均株価(終値)	19,230.48	183.93	為替(9時)	121.70-71
						為替(5時)	121.92-93

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	12/4	12/7	12/8	12/9	12/10	12/11
日銀当座預残	2,394,700	2,393,300	2,405,500	2,411,900	2,393,800	2,406,100
準備預金残	2,182,900	2,173,100	2,188,500	2,202,200	2,182,600	2,195,700
レート	0.076%	0.077%	0.076%	0.076%	0.077%	0.076%
月中平均	0.07633%	0.07643%	0.07638%	0.07633%	0.07640%	0.07631%

12/10のマナタリーベース				3,383,400		
12/10コール	合計	220,319	無担	76,874	有担	143,445
コール前日増減	計	▲ 7,127	無担	▲ 6,878	有担	▲ 249

12/11の加重平均レート(速報)				12/10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
0.060 ~ 0.080 (0.076)		0.030 ~ 0.040 (0.031)				O/N 0.060 ~ 0.125 (0.077)			0.030 ~ 0.040 (0.031)
0.073 ~ 0.121 (0.079)						T/N		0.073 ~ 0.121 (0.079)	
						S/N			
						1W		0.080 ~ 0.117 (0.114)	
						2W			
						3W			
				0.07-0.12	-	1M		0.128 ~ 0.145 (0.142)	有担先日付分
				0.07-0.11	-	2M			
				0.07-0.11	-	3M			
				-	-	6M			
				-	-	1Y			

<<オペ情報、入札結果>>										
全店共通	15,000億円	12/15	~ 3/25 (101日間)	応札	8,150億円	落札	8,150億円	0.100%	全取	平均 0.100% (固定)
国短買入	5,000億円	12/15	応札	15,920億円	落札	5,000億円	全取利回り較差	0.041%		平均利回り較差 0.041%
国債買入	700億円	12/15	応札	1,966億円	落札	700億円	按分利回り較差	0.030%	52.7%	平均利回り較差 0.048%
国債買入	3,500億円	12/15	応札	8,622億円	落札	3,503億円	按分利回り較差	0.011%	66.4%	平均利回り較差 0.014%
国債買入	3,500億円	12/15	応札	11,079億円	落札	3,503億円	按分利回り較差	0.012%	72.7%	平均利回り較差 0.012%

「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