

# CENTRAL DAILY MARKET REPORT

2015/9/25(金) <<セントラル短資株式会社>>

## <<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                |         | 1,000  | 900     | ▲1,000  |
| 財政                 |         | 1,700  | 3,100   | ▲14,000 |
| 資金過不足              |         | 2,700  | 4,000   | ▲15,000 |
| 貸出                 |         |        |         |         |
| 売出手形               |         |        |         |         |
| 0                  |         |        |         |         |
| 本店共通               |         |        |         |         |
| 0                  |         |        |         |         |
| 全店共通               |         |        |         |         |
| 0                  |         |        |         |         |
| 共通(固定)             |         |        |         |         |
| 62,701             |         |        |         |         |
| 国債買現               |         |        |         |         |
| 0                  |         |        |         |         |
| CP買現               |         |        |         |         |
| 0                  |         |        |         |         |
| 国庫短期証買入            |         | 10,000 |         | 6,000   |
| 国庫短期証売却            |         |        |         |         |
| 国債買入               |         | 8,200  | 8,100   |         |
| CP等買入              |         | ▲1,900 | ▲1,000  |         |
| 貸出支援基金(成長)         |         |        |         |         |
| 51,505(増加) 252,028 |         |        |         |         |
| 被災地支援              |         | 1,000  |         |         |
| 3,166              |         | ▲1,000 |         |         |
| 社債等買入              |         | ▲100   |         |         |
| ETF買入              |         |        | 100     |         |
| 国債補充供給             |         |        |         |         |
| 小計                 |         | 16,200 | 7,200   | 6,000   |
| 当預増減               |         | 18,900 | 11,200  | ▲9,000  |

| 当座預金残高                     | 2,422,300   | 9/25以降の残り所要積立額 | 29,700 |
|----------------------------|-------------|----------------|--------|
| 準備預金残高                     | 2,210,600   | 9/28以降の残り所要積立額 | 10,200 |
| 積み終了先                      | 1,823,400   | 積数             | 600    |
| 超過準備                       | 1,818,500   | 1日平均           | 600    |
| 非準預先残高                     | 211,700     |                |        |
| 積み期間(9/16~10/15)の所要準備額(積数) | 1,952,800   |                |        |
| 準備預金進捗率                    | 99.48% (実績) | 40.00% (日数)    |        |

| 9/24のマネタリーベース |    | 3,367,800 |                      |
|---------------|----|-----------|----------------------|
| 9/24コール       | 合計 | 211,837   | 無担 75,757 有担 136,080 |
| コール前日増減       | 計  | 9,914     | 無担 3,201 有担 6,713    |

| << 9/28の日銀調節とレート予想 >> |           |        |           |     |           |
|-----------------------|-----------|--------|-----------|-----|-----------|
| 日銀調節                  | 見送り       | 当座預金残高 | 2,433,500 | 前日比 | 11,200    |
| O/N                   | 0.07~0.08 | T/N    | 0.07~0.12 | S/N | 0.03~0.12 |

無担O/Nは0.075%前後の出合いが中心になると予想される。

### << 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182兆7,000億円(当座預金残高見込みは242兆5,000億円)。本日の無担O/Nは、大手行・地銀・信託・系統・証券業態から0.074~0.079%での調達で始まった。一巡後も、同水準で散発的に出合う程度で本日の取引を終えた。ターム物は、ロール案件中心の取引であった。

### << 25日のオープン市場動向 >>

現先レートS/Nは前日からやや低下した。短国市場では、3M物で店頭見合いから▲0.045~▲0.03%の出合いがみられた程度であった。短国買入オペが6,000億円で実施され、応札額13,000億円、平均利回較差+0.002%、按分利回較差±0.000%と、堅調なマーケットを反映した落ち着いた結果になった。CP市場はノンバンク・商社等の業態からまとまった発行案件が見られ、発行総額は2,100億円程度となった。発行レートは低位横ばい圏での推移となった。CP等買入オペが5,500億円で実施された。結果は、期末の残高減少等が影響し、応札額が6,990億円と少なく、平均落札利回0.051%、按分落札利回0.013%となり、前日比(平均0.075%・按分0.058%)で大幅に低下した。

### << 28日の材料 >>

- \*黒田日銀総裁、大阪経済4団体共催懇談会にて講演
- \*7月の景気動向指数改訂状況
- \*米国8月の個人所得・消費支出

| JGB新発10年債    | 日経平均株価(終値)       | 為替(9時) | 120.26-28 |
|--------------|------------------|--------|-----------|
| 0.320 ▲0.005 | 17,880.51 308.68 | 為替(5時) | 120.70-72 |

| 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                             | 9/15      | 9/16      | 9/17      | 9/18      | 9/24      | 9/25      |
| 日銀当預残                          | 2,356,200 | 2,353,900 | 2,359,400 | 2,357,100 | 2,403,400 | 2,422,300 |
| 準備預金残                          | 2,152,000 | 2,152,600 | 2,156,500 | 2,142,400 | 2,196,000 | 2,210,600 |
| レート                            | 0.076%    | 0.091%    | 0.076%    | 0.077%    | 0.076%    | 0.077%    |
| 月中平均                           | 0.07593%  | 0.07688%  | 0.07682%  | 0.07687%  | 0.07683%  | 0.07685%  |

| 9/25の加重平均レート(速報)     |                      |           |              | 9/24の加重平均レート(確報)     |               |                      |                      | 単位(%) |
|----------------------|----------------------|-----------|--------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|-------|
| 無担(平均)               | 有担(平均)               | CP配a-1    | 短国           | O/N                  | 無担当日分         | 無担先日付分               | 有担当日分                |       |
| 0.060 ~0.125 (0.077) | 0.030 ~0.040 (0.031) |           |              | 0.060 ~0.080 (0.076) |               | 0.072 ~0.125 (0.090) | 0.030 ~0.040 (0.031) |       |
| 0.072 ~0.120 (0.078) |                      |           |              | T/N                  |               |                      |                      |       |
|                      |                      |           |              | S/N                  |               |                      |                      |       |
| 0.050 ~0.071 (0.066) |                      |           |              | 1W                   |               | 0.120 ~0.125 (0.121) |                      |       |
| 0.145 (0.145)        |                      |           |              | 2W                   |               | 0.078 (0.078)        |                      |       |
|                      |                      |           |              | 3W                   |               |                      |                      |       |
| 0.065 ~0.145 (0.092) |                      | 0.08-0.13 | -            | 1M                   | 0.200 (0.200) | 0.075 (0.075)        | 有担先日付分               |       |
|                      |                      | 0.08-0.12 | -            | 2M                   |               |                      |                      |       |
|                      |                      | 0.08-0.12 | ▲0.045-▲0.03 | 3M                   |               |                      |                      |       |
|                      |                      | -         | -            | 6M                   |               |                      |                      |       |
|                      |                      | -         | -            | 1Y                   |               |                      |                      |       |

## <<オペ情報、入札結果>>

|      |         |      |              |          |     |         |         |         |       |         |             |
|------|---------|------|--------------|----------|-----|---------|---------|---------|-------|---------|-------------|
| 国債補充 | 5,696億円 | 9/25 | ~ 9/28 (3日間) | 応札       | 5億円 | 落札      | 5億円     | -0.400% | 全取    | 平均      | -0.400% (即) |
| 国短買入 | 6,000億円 | 9/29 | 応札           | 13,000億円 | 落札  | 6,000億円 | 按分利回り較差 | 0.000%  | 96.2% | 平均利回り較差 | 0.002%      |
| CP買入 | 5,500億円 | 9/30 | 応札           | 6,990億円  | 落札  | 5,496億円 | 按分レート   | 0.013%  | 12.5% | 平均落札レート | 0.051%      |

流動性供給 応札 2兆674億円 落札 4,995億円 9/29 募入最大利回較差 ▲0.004% 按分 26.0176% 募入平均利回較差 ▲0.008%

「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