

# Central Daily Market Report

2016年4月21日(木)

セントラル短資株式会社 総合企画部

## ●資金需給

単位：億円	2016年4月21日		2016年4月22日		2016年4月25日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 2,300		▲ 2,600		▲ 2,000	
財政	▲ 25,300		▲ 9,100		▲ 1,000	
資金過不足	▲ 27,600		▲ 11,700		▲ 3,000	
金融調節	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
貸出						
全店共通					3,200	▲ 3,700
国債買現						
国庫短期証買入						
国債買入			12,600			
CP等買入		▲ 100		▲ 500		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援			1,100			
社債等買入				▲ 300		
E T F 買入	300					
国債補充供給	▲ 100	700		100		
当増減	▲ 26,800		1,300		▲ 3,500	
当座預金残高	2,823,000		2,824,300		2,820,800	
準備預金残高	2,527,500					
積み終了先	2,059,400		4月22日以降の残り所要積立額		積数 27,300	
超過準備	2,058,500				1日平均 1,100	
非準備預金先	295,500					
積み期間(4/16~5/15)の所要準備額					2,037,700	
準備預金進捗率	実績	98.66%	日数	20.00%		

## ●2016年4月21日の市場動向

### <インターバンク市場>

午前8時発表の準備預金残高見込みは、前日比2兆8,000億円減少の207兆円(当座預金残高見込みは282兆5,000億円)。朝方の無担O/N物は、▲0.08%のオファーに対して、▲0.086%のビッドで始まった。立ち上がりは▲0.086%での出合い。一日を通して資金調達意欲は弱く、一巡後は▲0.086~▲0.06%のレンジで推移した。ターム物では、ロール案件の取引が散見された。本日の共通担保資金供給オペは、2W物8,000億円のオファーに対し、落札額3,230億円(期落ち額3,711億円)の札割れとなった。

### <レポ市場>

4/21のGC T/N(4/22-4/25)は、▲0.10~▲0.085%程度の出合い。S/N(4/25-4/26)は、▲0.105~▲0.095%程度の出合い。S/Nは短国3M及び20Yの発行日であったものの、オファーサイドの資金調達ニーズが厚くなることは無く、ビッドが厚くなることでレートはやや低下して推移した。SCは新規・ロールオーバーともに幅広い銘柄で取引が見られた。個別銘柄では10y336~341、5y125~5y126、30y49~30y50、40y7~40y8などにビッドが多く見られた。

### <短国市場>

現先S/N物は引き続き低位で推移した。短国市場は、3Mを中心に全体的に堅調な相場となった。本日は3M物の入札が実施された。入札結果は、WI取引において▲0.20~▲0.18%で出合っていたこともあり、平均落札利回▲0.2044%、按分落札利回▲0.1924%と堅調な結果であった。セカンダリーでは、少額が▲0.399%で出合った後、最終的には▲1.037%と過去に例のない水準まで買い進まれた。その他は6Mで▲0.35~▲0.26%、1Yで▲0.30~▲0.29%で出合うなど、こちらも前日の気配より強かった。

### <CP市場>

CP市場は五・十日発行に当たり、食品、電気機器、小売等の業態で大型案件が実施された。償還総額1,000億円弱に対し、発行総額は3,300億円程度と活況だった。発行レートは0%近辺となっており、極めて低い水準での推移が続いている。

## ●短期金融市場関連指標

2016/4/21	無担(速報)			有担(速報)			短国	東京レポレート	JGB新発10年債		日経平均株価		ドル/円		
	単位：%	最低	最高	平均	最低	最高			平均	売買取引統計値	平均値	直近値	前日比	15時時点	前日比
O/N	▲ 0.086	0.000	▲ 0.081				-	▲ 0.089	▲ 0.125	0.010		17,363.62	457.08	109.84-86	109.65-67
T/N	▲ 0.086	▲ 0.030	▲ 0.083				-	▲ 0.092							
S/N							-	-							
1W	▲ 0.060	0.000	▲ 0.030				-	▲ 0.129							
2W							-	▲ 0.141							
3W							-	▲ 0.151							
1M							-	▲ 0.173							
3M							▲ 0.900	▲ 0.185							
6M							▲ 0.306	▲ 0.196							
1Y							▲ 0.298	▲ 0.204							
日付		4/14	4/15	4/18	4/19	4/20									
日銀当預残		2,769,900	2,851,900	2,843,400	2,869,400	2,849,800									
準備預金残		2,495,600	2,571,000	2,556,800	2,574,500	2,549,500									
マネタリーベース		3,767,000	3,849,800	3,840,700	3,867,800	3,849,600									
無担O/N加重平均		▲0.005%	▲0.010%	▲0.074%	▲0.078%	▲0.080%									
コール市場残高		45,370	30,905	39,243	39,702	40,286									
うち無担		35,305	23,842	26,554	28,507	29,038									
うち有担		10,065	7,063	12,689	11,195	11,248									

## ●入札結果

名称	回号	表面利率	発行予定額	発行日	償還日	応募額(億円)	募入額(億円)	募入最低額	募入最高利回・利回較差	案分率	募入平均価格	募入平均利回・利回較差	第1非価格競争入札(億円)
国庫短期証券	603	-	44,100	2016/4/25	2016/7/25	241,837.0	40,164.8	100.0480	▲0.1924%	63.0263%	100.0510	▲0.2044%	3,935.0
20年利付国債	156	0.40%	11,000	2016/4/25	2036/3/20	35,650.0	10,029.0	102.4000	0.2720%	10.6612%	102.6100	0.2620%	964.0

## ●オペ結果

種類	オファー額(億円・百万ドル)	スタート日	エンド日	貸付利率	応札総額(億円・百万ドル)	落札総額(億円・百万ドル)	按分レート・利回較差・備格較差	全取レート・利回較差・備格較差	平均落札レート・利回較差・備格較差	按分比率
共通担保資金供給(全店)＜固定金利方式＞	8,000	2016/4/25	2016/5/9		3,230	3,230				
国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	53,783	2016/4/21	2016/4/22		81	81		▲0.600	▲0.600	
国債補充供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	9,972	2016/4/21	2016/4/22		0	0				

## ●2016年4月22日の予定

\*2月の第3次産業活動指数(経済産業省 13:30) \*交付税特別会計借入(10,500億円、5/6借入)

◆本資料は信頼できると思われる各種データに基づいて作成されておりますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

◆本資料は何らかの取引を誘引することを目的としたものではありません。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