

# Central Daily Market Report

2016年4月25日(月)  
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25日		2016年4月26日		2016年4月27日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 1,200		▲ 3,000		▲ 3,000	
財政	▲ 100		8,300		7,000	
資金過不足	▲ 1,300		5,300		4,000	
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			15,000			
国債買入			12,900			
CP等買入		▲ 500		▲ 200		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入		▲ 300	1,000			
ETF買入						
国債補完供給	▲ 200	400		200		
当増減	▲ 2,400		34,200		4,000	
当座預金残高	2,820,900		2,855,100		2,859,100	
準備預金残高	2,538,900					
積み終了先	2,076,900		4月26日以降の残り所要積立額			
超過準備	2,075,500		積数		7,100	
非準備預金先	282,000		1日平均		400	
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	99.65%	日数	33.33%		

## ●2016年4月25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1,000億円増加の207兆3,000億円(当座預金残高見込みは282兆1,000億円)。朝方の無担O/N物は▲0.075%オファーに対して▲0.08%ビッドで始まった。立ち上がりはテイクンで寄り付き▲0.075%の出会い。一巡後は全般的に閑散な中、▲0.06%まで取り上がる動きも見られた。ターム物は閑散であった。

### <レポ市場>

4/25のGC T/N(4/26-4/27)は、▲0.105~▲0.095%程度の出合い。S/N(4/27-4/28)は、▲0.11~▲0.10%程度の出合い。T/N、S/Nともにほぼ横ばい圏での推移となった。SCは個別銘柄では10y336~342、30y49~30y50、40y8などにビッドが多く見られた。

### <短国市場>

現先レートT/Nは低水準で推移した。アウトライト市場は特段の材料も無く閑散とした中、1Y物で▲0.298~▲0.290%の出合いがみられた程度であった。

### <CP市場>

償還総額300億円程度に対し、一部に大型の発行案件が見られ、発行総額は1,000億円程度まで膨らんだ。発行レートは引き続き0%近辺での発行が散見された。CP等買入オペアがオファー額4,000億円(当初予定オファー額3,500億円)で実施され、結果は平均落札利回▲0.010%、最低落札利回▲0.007%と、前回比(平均▲0.011%、按分▲0.024%)でマイナス幅が縮小する結果となった。

## ●短期金融市場関連指標

2016/4/25	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	直近値	前日比	15時時点	前日比	為替(9時)
O/N	▲ 0.086	0.000	▲ 0.075				-	▲ 0.091	▲ 0.075	0.050	17,439.30	▲ 133.19	111.45-46	111.21-23
T/N			▲ 0.073				-	▲ 0.099						
S/N							-	-						
1W			▲ 0.050				-	▲ 0.143						
2W	▲ 0.065	▲ 0.040	▲ 0.061				-	▲ 0.155						
3W	▲ 0.066	0.000	▲ 0.048				-	▲ 0.165						
1M							-	▲ 0.180						
3M							▲ 0.310	▲ 0.196						
6M							▲ 0.306	▲ 0.207						
1Y							▲ 0.298	▲ 0.215						
									日付	4/18	4/19	4/20	4/21	4/22
									日銀当預残	2,843,400	2,869,400	2,849,800	2,823,000	2,823,300
									準備預金残	2,556,800	2,574,500	2,549,500	2,527,500	2,533,900
									マネタリーベース	3,840,700	3,867,800	3,849,600	3,825,100	3,828,100
									無担O/N加重平均	▲0.074%	▲0.078%	▲0.080%	▲0.081%	▲0.080%
									コール市場残高	39,243	39,702	40,286	43,126	50,327
									うち無担	26,554	28,507	29,038	29,084	37,906
									うち有担	12,689	11,195	11,248	14,042	12,421

## ●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	素分率	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)
流動性供給	212	-	5,000	2016/4/27	-	18,336.0	4,997.00		0.0360%	2.1956%		0.0290%	

## ●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	申込総額(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・価格較差	全取レート・利回較差・価格較差	平均落札レート・利回較差・価格較差	按分比率
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	40,000	2016/4/25	2016/4/26		161	161		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	10,000	2016/4/25	2016/4/26		14	14		▲0.600	▲0.600	
CP等買入	4,000	2016/4/28			9,275	3,990	▲0.010		▲0.007	42.4

## ●2016年4月26日の予定

- \*米FOMC(1日目)
- \*2月のS&P/ケース・シラー住宅価格指数
- \*3月の米耐久財新規受注
- \*4月の米CB消費者信頼感指数

◆本資料は信頼できるとさ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