Central Daily Market Report

2016年9月20日（火）
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9月20日 需給速報		2016年9月21日 需給予想		2016年9月23日 当社予想	
銀行券	▲ 400		▲ 800		▲ 1,000	
財政	29,200		2,400		5,000	
資金過不足	28,800		1,600		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	4,500	▲ 1,700				
国債買現						
国庫短期証買入			12,500			
国債買入			9,000		7,500	
CP等買入		▲ 1,400		▲ 800		
貸出支援基金（成）						
貸出支援基金（貸）						
被災地支援					800	▲ 1,000
社債等買入		▲ 400				
ＥＴＦ買入	100		300			
国債補完供給	▲ 1,400	600		1,400		
当預増減	29,100		24,000		11,300	

当座預金残高	3,096,000	3,120,000	3,131,300
準備預金残高	2,788,700		
積み終了先	2,292,800		
超過準備	2,290,500		
非準備預金先	307,300		

9月21日以降の残り所要積立額	
積数	39,300
1日平均	1,600

積み期間（9/16～10/15）の所要準備額	2,072,900

準備預金進捗率	実績	98.10%	日数	16.67%

●2016年9月20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1兆円減少の231兆円(当座預金残高見込みは310兆2,000億円)。本日の無担O/Nは地銀・証券を中心に▲0.08～▲0.04%近辺の調達希望で始まった。引き続き調達意欲は弱く、立ち上がりは▲0.078～▲0.04%の出合い。一巡後は、出合い無く閑散で本日の取引を終えた。タームの物は引き続き様子見姿勢が強く閑散であった。

<レポ市場>

GC T/N(9/21-9/23)は、▲0.085～▲0.08%程度の出合い。S/N(9/23-9/26)は、▲0.09～▲0.08%程度の出合い。T/N、S/Nともに投資家の資金調達意欲はしっかりの展開。SCはロールオーバーを中心に引合いが行われた。個別銘柄では2y366～367、5y127～128、10y340～343、20y155～157、30y49～51、40y9などにビッドの出入りが多く見られた。

<短国市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移。アウトライト市場は3M物の入札が実施された。償還日が欧米の祝日にあたり、レートの上昇が期待される中、WI取引において▲0.35%と強めの出合いが見られたこともあり、平均落札利回▲0.3286%、最高落札利回▲0.3066%と、市場予想通り前回債比で上昇した。セカンダリーは▲0.35%～▲0.34%の出合いが見られた。

<CP市場>

現先レートは横ばい圏で推移。発行市場は25日にかかる発行になり、電機、小売、ノンバンク業態からまとまった発行が見られ、総額2,000億円程度に膨らんだ。発行レートは概ね横ばいで、期越償還の物は引続き積極的な買いが見られた。

●短期金融市場関連指標

2016/9/20	無担（速報）			有担（速報）			短国	東京レポレート
単位：%	最低	最高	平均	最低	最高	平均	売買参考統計値	平均値
O/N	▲ 0.085	0.001	▲ 0.060				－	▲ 0.089
T/N							－	▲ 0.084
S/N							－	－
1W	▲ 0.037	0.000	▲ 0.015				－	▲ 0.095
2W			0.030				－	▲ 0.132
3W							－	▲ 0.137
1M							－	▲ 0.138
3M							▲ 0.344	▲ 0.163
6M							▲ 0.322	▲ 0.225
1Y							▲ 0.362	▲ 0.227

JGB新発10年債		日経平均株価		ドル/円	
直近値	前日比	15時時点	前日比	為替（9時）	為替（17時）
▲ 0.060	▲ 0.020	16,492.15	▲ 27.14	101.90-92	101.68-70

日付		9/12	9/13	9/14	9/15	9/16
日銀当預残		3,020,600	3,040,400	3,036,900	3,025,800	3,066,900
準備預金残		2,722,800	2,738,700	2,725,600	2,722,900	2,762,600
マネタリーベース		4,026,300	4,045,700	4,042,500	4,032,500	4,075,200
無担O/N加重平均		▲0.049%	▲0.057%	▲0.063%	▲0.065%	▲0.060%
コール市場残高		76,637	76,824	77,674	77,879	75,052
	うち無担	58,094	57,511	57,337	58,540	55,001
	うち有担	18,543	19,313	20,337	19,339	20,051

●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Ｉ非価格競争入札(億円)
国庫短期証券	635	－	43,800	2016/9/26	2016/12/26	129,088.0	39,753.6	100.0765	▲0.3066%	1.5867%	100.0820	▲0.3286%	4,046.0

●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・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
国債買入（残存期間5年超10年以下）	4,300	2016/9/23			7,572	4,305	▲0.015		▲0.011	49.7
国債買入（残存期間10年超25年以下）	2,000	2016/9/23			5,849	2,008	▲0.030		▲0.025	73.1
国債買入（残存期間25年超）	1,200	2016/9/23			2,554	1,202	▲0.063		▲0.049	50.0
国債補完供給（国債売現先）・即日（午前オファー分）	121,053	2016/9/20	2016/9/21		654	654		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給（国債売現先）・即日（午後オファー分）	111,665	2016/9/20	2016/9/21		734	734		▲0.600	▲0.600	

●2016年9月21日の予定

*日銀金融政策委員会・金融政策決定会合（2日目、終了後直ちに結果公表）
*黒田日銀総裁、定例会見
*8月の貿易統計
*米国FOMC(2日目)
*FRB経済見通し発表

◆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論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