

# Central Daily Market Report

2016年12月7日(水)  
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12月7日 |        | 2016年12月8日      |        | 2016年12月9日 |     |
|-------------------------|------------|--------|-----------------|--------|------------|-----|
|                         | 需給速報       |        | 需給予想            |        | 当社予想       |     |
| 銀行券                     | ▲ 1,200    |        | ▲ 2,400         |        | ▲ 2,000    |     |
| 財政                      | 300        |        | ▲ 1,100         |        | ▲ 3,000    |     |
| 資金過不足                   | ▲ 900      |        | ▲ 3,500         |        | ▲ 5,000    |     |
| 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                    |            |        |                 |        |            |     |
| 国債買現                    |            |        |                 |        |            |     |
| 国庫短期証買入                 |            |        |                 |        |            |     |
| 国債買入                    | 4,100      |        |                 |        | 12,600     |     |
| CP等買入                   |            | ▲ 100  |                 | ▲ 200  | 4,500      |     |
| 貸出支援基金(成)               |            |        |                 |        |            |     |
| 貸出支援基金(貸)               |            |        |                 |        |            |     |
| 被災地支援                   |            |        |                 |        |            |     |
| 社債等買入                   |            |        |                 |        |            |     |
| E T F買入                 |            |        |                 |        |            |     |
| 国債補充供給                  |            | 500    |                 |        |            |     |
| 当預増減                    | 3,600      |        | ▲ 3,700         |        | 12,100     |     |
| 当座預金残高                  | 3,119,300  |        | 3,115,600       |        | 3,127,700  |     |
| 準備預金残高                  | 2,799,800  |        |                 |        |            |     |
| 積み終了先                   | 2,363,000  |        | 12月8日以降の残り所要積立額 |        |            |     |
| 超過準備                    | 2,363,000  |        | 積数              |        | 2,500      |     |
| 非準備預金先                  | 319,500    |        | 1日平均            |        | 300        |     |
| 積み期間(11/16~12/15)の所要準備額 |            |        |                 |        | 2,122,300  |     |
| 準備預金進捗率                 | 実績         | 99.88% | 日数              | 73.33% |            |     |

## ●2016年12月7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1,000億円減の236兆5,000億円(当座預金残高見込みは312兆3,000億円)。本日の無担O/Nは▲0.030%で寄付後、邦銀、証券業態による▲0.085~▲0.025%の出会いとなった。ターム物に関しては月内のショートタームで▲0.03~▲0.025%の出会いが見られた。

### <レポ市場>

GC T/N(12/8-12/9)は、▲0.09~▲0.085%程度の出合い。S/N(12/9-12/12)は、▲0.095~▲0.09%程度の出合い。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2Y368~370、5Y127~129、10Y336~344、30Y50~30Y52などカレント近辺の銘柄にビッドの出入りが多く見られた。

### <短国市場>

現先S/N物は引き続き低位で推移した。本日は6M物の入札が実施された。WI取引において▲0.37%が出合う中、平均落札利回▲0.3603%、按分落札利回▲0.3523%と、マーケット全体の品薄感を反映した堅調な結果となった。セカンダリーは、▲0.385~▲0.375%で推移した。

### <CP市場>

CP市場は、卸売、石油業態で比較的大きなロットの発行が見られたものの、発行件数はさほど膨らまず、償還総額1,000億円程度に対し、発行総額は1,200億円強となった。投資家の買い意欲は強く、期越物ではマイナス圏での決着も散見された。

## ●短期金融市場関連指標

| 2016/12/7 | 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        | 売買参考統計値   | 平均値       | 直近値       | 前日比       | 15時時点     |
| O/N       | ▲ 0.085 | 0.001   | ▲ 0.056 |        |    |    | -       | ▲ 0.097 | 0.030     | ▲ 0.015   | 18,496.69 | 136.15    | 114.04-07 | 114.33-35 |
| T/N       |         |         |         |        |    |    | -       | ▲ 0.092 |           |           |           |           |           |           |
| S/N       |         |         |         |        |    |    | -       | -       |           |           |           |           |           |           |
| 1W        | ▲ 0.025 | ▲ 0.020 | ▲ 0.024 |        |    |    | -       | ▲ 0.098 |           |           |           |           |           |           |
| 2W        |         |         |         |        |    |    | -       | ▲ 0.102 |           |           |           |           |           |           |
| 3W        |         |         |         |        |    |    | -       | ▲ 0.109 |           |           |           |           |           |           |
| 1M        |         |         |         |        |    |    | -       | ▲ 0.149 |           |           |           |           |           |           |
| 3M        |         |         |         |        |    |    | ▲ 0.403 | ▲ 0.150 |           |           |           |           |           |           |
| 6M        |         |         |         |        |    |    | ▲ 0.379 | ▲ 0.225 |           |           |           |           |           |           |
| 1Y        |         |         |         |        |    |    | ▲ 0.306 | ▲ 0.228 |           |           |           |           |           |           |
| 日付        |         |         |         |        |    |    |         |         | 11/30     | 12/1      | 12/2      | 12/5      | 12/6      |           |
| 日銀当預残     |         |         |         |        |    |    |         |         | 3,177,000 | 3,166,000 | 3,104,100 | 3,098,400 | 3,115,700 |           |
| 準備預金残     |         |         |         |        |    |    |         |         | 2,838,800 | 2,843,900 | 2,790,200 | 2,768,100 | 2,806,400 |           |
| マネタリーベース  |         |         |         |        |    |    |         |         | 4,198,400 | 4,189,200 | 4,129,000 | 4,123,800 | 4,142,500 |           |
| 無担O/N加重平均 |         |         |         |        |    |    |         |         | ▲0.054%   | ▲0.051%   | ▲0.049%   | ▲0.052%   | ▲0.054%   |           |
| コール市場残高   |         |         |         |        |    |    |         |         | 75,346    | 85,462    | 86,438    | 85,769    | 84,815    |           |
| うち無担      |         |         |         |        |    |    |         |         | 55,428    | 65,330    | 65,705    | 64,184    | 63,730    |           |
| うち有担      |         |         |         |        |    |    |         |         | 19,918    | 20,132    | 20,733    | 21,585    | 21,085    |           |

## ●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 | 650 | -    | 35,000 | 2016/12/12 | 2017/6/12 | 99,165.5  | 31,813.7  | 100.1760 | ▲0.3523%    | 46.9028% | 100.1800 | ▲0.3603%    | 3,186.0       |
| 交付税特会  | -   | -    | 10,500 | 2016/12/16 | 2017/6/16 | 119,698.0 | 10,500.00 |          | 0.0000%     | 8.7934%  |          | 0.0000%     |               |

## ●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1年超3年以下)         | 4,000          | 2016/12/9 |           |      | 9,105         | 4,002         | ▲0.004          |                 | ▲0.001            | 83.1 |
| 国債買入(残存期間3年超5年以下)         | 4,200          | 2016/12/9 |           |      | 10,830        | 4,206         | ▲0.003          |                 | ▲0.001            | 37.0 |
| 国債買入(残存期間5年超10年以下)        | 4,100          | 2016/12/9 |           |      | 8,370         | 4,110         | ▲0.007          |                 | ▲0.005            | 58.6 |
| 国債買入(物価連動債)               | 250            | 2016/12/9 |           |      | 1,085         | 250           | ▲0.310          |                 | ▲0.348            | 78.6 |
| 国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 14,029         | 2016/12/7 | 2016/12/8 |      | 29            | 29            |                 | ▲0.600          | ▲0.600            |      |

## ●2016年12月8日の予定

|                                     |                   |   |
|-------------------------------------|-------------------|---|
| *7-9月期のGDP2次速報<br>(市場予想：前期比年率+2.4%) | *ECB定例理事会(金融政策発表) | *国庫短期証券(651回)入札<br>(3ヶ月、44,000億円、12/12発行) |
| *10月の国際収支                           |                   | *30年利付国債入札<br>(8,000億円、12/20発行)           |
| *11月の景気ウォッチャー調査                     |                   |   |

◆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