

# Central Daily Market Report

2017年1月26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	2017年1月26日		2017年1月27日		2017年1月30日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 500		▲ 700		1,000	
財政	▲ 4,200		100		▲ 13,000	
資金過不足	▲ 4,700		▲ 600		▲ 12,000	
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					1,500	▲ 1,400
国債買現						
国庫短期証買入						
国債買入			3,400			
CP等買入		▲ 300		▲ 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	1,000			▲ 200		
E T F買入	500		200			
国債補完供給	▲ 200	100		200		
当預増減	▲ 3,600		2,800		▲ 11,900	
当座預金残高	3,301,500		3,304,300		3,292,400	
準備預金残高	2,944,000					
積み終了先	2,465,800				1月27日以降の残り所要積立額	
超過準備	2,465,800				積数	10,100
非準備預金先	357,500				1日平均	500
積み期間(1/16~2/15)の所要準備額						2,229,500
準備預金進捗率	実績	99.55%	日数	35.48%		

## ●2017年1月26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1兆8,000億円減少の246兆9,000億円(当座預金残高見込みは330兆4,000億円)。朝方の無担O/Nは邦銀・証券業態からの▲0.08~▲0.035%の調達希望で始まった。引き続き調達ニーズは弱く、立ち上がりは前日と横ばい圏の▲0.08~▲0.035%での出会い。一巡後は閑散で本日の取引を終えた。ターム物は1Wの出会いが散見された。固定金利方式による共通担保資金供給オペは2W物が8,000億円オフアーされ、結果は1,460億円(期落ち分1,411億円)の落札で未達となった。

### <レポ市場>

GC T/N(1/27-1/30)は、▲0.09~▲0.085%程度の出合い。S/N(1/30-1/31)は、▲0.095~▲0.085%程度の出合い。SCは、個別銘柄では、5Y126・128~130、10Y333・340~345、30Y52など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3M物の入札が実施された。WI取引において▲0.285~▲0.2825%で出合う中、買入オペの不透明感を受けた慎重な応札姿勢も影響してか、平均落札利回▲0.2733%、按分落札利回▲0.2525%と、流れ気味の結果となった。その後は3Mが▲0.28~▲0.265%、1Yが▲0.448%で少額出合いが見られた。

### <CP市場>

CP市場は、償還総額800億円弱に対し、発行総額は2,600億円程度と、引続き発行超のマーケットとなった。鉄鋼、不動産業態における大口の調達が発行量を押し上げた。発行は膨らんだものの、0%付近での買いニーズは強く、レートに特段の変化は見られなかった。本日は、CP等買入オペが、前日比500億円増額のオフアー額3,000億円で行われた。平均落札利回、按分落札利回ともに▲0.001%と、平均落札利回が前日から僅かに低下する結果となった。

## ●短期金融市場関連指標

2017/1/26	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	▲ 0.085	0.010	▲ 0.051				-	▲ 0.096	0.085	0.020	19,402.39	344.89	113.26-28	113.76-77
T/N							-	▲ 0.088						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.079	▲ 0.250	▲ 0.034				-	▲ 0.119						
2W							-	▲ 0.118						
3W	▲ 0.030	▲ 0.020	▲ 0.028				-	▲ 0.119						
1M							-	▲ 0.120						
3M							▲ 0.273	▲ 0.152						
6M							▲ 0.307	▲ 0.225						
1Y							▲ 0.402	▲ 0.228						
									日付	1/19	1/20	1/23	1/24	1/25
									日銀当預残	3,298,500	3,286,000	3,271,400	3,294,300	3,305,100
									準備預金残	2,954,900	2,946,200	2,951,000	2,953,500	2,954,100
									マネタリーベース	4,336,600	4,323,800	4,308,600	4,331,400	4,342,100
									無担O/N加重平均	▲0.047%	▲0.046%	▲0.048%	▲0.050%	▲0.049%
									コール市場残高	97,354	100,206	98,870	98,993	98,764
									うち無担	76,329	80,439	79,381	78,376	78,831
									うちO/N	50,704	53,209	52,656	52,551	52,936
									うち有担	21,025	19,767	19,489	20,617	19,933

## ●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)
国庫短期証券	660	-	43,800	2017/1/30	2017/5/1	128,969.0	40,025.4	100.0630	▲0.2525%	14.4895%	100.0682	▲0.2733%	3,774.0
流動性供給	230	-	5,000	2017/1/30	-	18,719.0	4,992.0		0.0200%	32.0178%		0.0160%	
預借借入(機能)	-	-	610	2017/2/3	2017/11/24	3,960.0	610.00		0.0000%	18.9440%		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
共通担保資金供給(全店)<固定金利方式>	8,000	2017/1/30	2017/2/13		1,460	1,460				
CP等買入	3,000	2017/1/31			7,065	2,975	▲0.001		▲0.001	85.9
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	39,429	2017/1/26	2017/1/27		182	182		▲0.500	▲0.500	

## ●2017年1月27日の予定

\*12月全国・1月都都区消費物価指数(CPI)  
 市場予想：全 国(12月)前年同月比(除く生鮮)：▲0.3%  
 市場予想：東京都都区(1月)前年同月比(除く生鮮)：▲0.4%

\*米国10-12月期のGDP速報値  
 \*米国12月の耐久財新規受注

◆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お客様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