

Central Daily Market Report

2017年4月5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 | 2017年4月5日 | | 2017年4月6日 | | 2017年4月7日 | |
|-----------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|----------------|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | 1,000 | | 400 | | 0 | |
| 財政 | 5,700 | | ▲ 17,800 | | 6,000 | |
| 資金過不足 | 6,700 | | ▲ 17,400 | | 6,000 | |
| 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 | | | | | | |
| 国債売現 | | | | | | |
| 国庫短期証買入 | | | | | | |
| 国債買入 | 4,100 | | | | 11,400 | |
| CP等買入 | | ▲ 300 | | ▲ 100 | | |
| 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 | 700 | | 100 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 1,900 | 3,000 | | 1,900 | | |
| 当預増減 | 12,300 | | ▲ 15,500 | | 17,400 | |
| 当座預金残高 | 3,473,200 | | 3,457,700 | | 3,475,100 | |
| 準備預金残高 | 3,100,900 | | | | | |
| 積み終了先 | 2,599,400 | | | | | 4月6日以降の残り所要積立額 |
| 超過準備 | 2,599,400 | | | | | 積数 900 |
| 非準備預金先 | 372,300 | | | | | 1日平均 100 |
| 積み期間(3/16~4/15)の所要準備額 | | | | | | 2,250,200 |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 99.96% | 日数 | 67.74% | | |

●2017年4月5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3,000億円増加の260兆1,000億円(当座預金残高見込みは347兆5,000億円)。本日の無担O/N物は、都銀・信託業態などから▲0.075~▲0.06%、証券業態から▲0.07~▲0.05%、地銀業態から▲0.03~▲0.02%近辺の調達希望で始まった。▲0.07%台では複数のビッドが並んだことから一部の先がやや取り上がり、朝方は▲0.068~▲0.02%のレンジでの出会い。一巡後は▲0.06~▲0.03%のレンジの出会いで推移した。ターム物は、ロール案件の取引が散見された。

<レポ市場>

GC T/N(4/6-4/7)は、▲0.045~▲0.025%程度のお合い。S/N(4/7-4/10)は、▲0.045~▲0.035%程度で出会いが見られた。S/Nは引き続き資金調達ニーズが厚く見られており、レート水準はほとんど変わらずの推移となった。SCでは、ロールオーバー中心に幅広い銘柄で取引が見られた。個別銘柄では、5Y129~131、10Y334~346、30Y50~54、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T/Nは低水準で推移。アウトライト市場は新発6M物の入札が実施された。入札結果は按分落札利回▲0.1435%、平均落札利回▲0.1494%と引き続き慎重姿勢が強く、レートは前回債から大幅に上昇したものの、按分と平均の差は然程大きくなく、比較的落ち着いた結果となった。セカンダリーは▲0.20~▲0.17%で少額のお合いがみられた程度であった。

<CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移。発行市場は、商社・鉄鋼業態から大型の発行案件がみられ、償還総額500億円に対し、発行総額1,600億円と発行超となった。CP等買入オベが3,500億円(前回比▲2,500億円)に減額してオフアールされ、平均落札レート▲0.006%、全取レート▲0.10%となった。応札額が4,083億円と少なかったことから、全取レートが大幅に低下する結果となった。

●短期金融市場関連指標

| 2017/4/5 | 無担(速報) | | | 有担(速報) | | | 短期 | 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 | ▲0.080 | 0.001 | ▲0.052 | | | | - | ▲0.047 | 0.060 | 0.000 | 18,861.27 | 51.02 | 110.84-86 | 110.60-61 |
| T/N | | | 0.000 | | | | - | ▲0.037 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | ▲0.055 | ▲0.010 | ▲0.031 | | | | - | ▲0.081 | | | | | | |
| 2W | | | | | | | - | ▲0.091 | | | | | | |
| 3W | | | | | | | - | ▲0.096 | | | | | | |
| 1M | | | | | | | - | ▲0.107 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲0.158 | ▲0.144 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲0.166 | ▲0.195 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲0.158 | ▲0.215 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 3/29 | 3/30 | 3/31 | 4/3 | 4/4 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,414,100 | 3,432,000 | 3,428,200 | 3,458,700 | 3,460,900 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,073,400 | 3,088,600 | 3,075,600 | 3,088,100 | 3,092,100 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 4,457,900 | 4,476,800 | 4,473,300 | 4,502,400 | 4,503,800 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲0.046% | ▲0.046% | ▲0.060% | ▲0.056% | ▲0.056% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 95,212 | 94,778 | 49,854 | 85,907 | 87,836 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 75,824 | 75,325 | 41,200 | 65,924 | 68,415 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 52,548 | 54,991 | 33,420 | 48,306 | 49,560 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 19,388 | 19,453 | 8,654 | 19,983 | 19,421 |

●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 | 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 | 674 | - | 29,000 | 2017/4/10 | 2017/10/10 | 119,260.0 | 26,553.8 | 100.0720 | ▲0.1435% | 89.4285% | 100.0750 | ▲0.1494% | 2,446.0 |

●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1年超3年以下) | 2,800 | 2017/4/7 | | | 11,079 | 2,802 | ▲0.009 | | ▲0.005 | 52.8 |
| 国債買入(残存期間3年超5年以下) | 3,800 | 2017/4/7 | | | 11,530 | 3,802 | ▲0.010 | | ▲0.008 | 0.2 |
| 国債買入(残存期間5年超10年以下) | 4,500 | 2017/4/7 | | | 16,583 | 4,506 | 0.003 | | 0.004 | 71.3 |
| 国債買入(物価連動債) | 250 | 2017/4/7 | | | 1,076 | 253 | ▲0.170 | | ▲0.202 | 43.0 |
| CP等買入 | 3,500 | 2017/4/10 | | | 4,083 | 3,493 | | ▲0.100 | ▲0.006 | |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 21,800 | 2017/4/5 | 2017/4/6 | | 1,868 | 1,868 | | ▲0.600 | ▲0.600 | |

●2017年4月6日の予定

| | | |
|------------|--|---|
| *3月の消費動向調査 | *国庫短期証券(675回)入札 (3ヶ月、44,000億円、4/10発行) | *流動性供給入札 (5,000億円、4/10発行) *交付税特別会計借入 (10,500億円、4/14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