

Central Daily Market Report

2017年7月27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7月27日		2017年7月28日		2017年7月31日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 1,500		▲ 1,200		1,000	
財政	▲ 7,500		1,000		29,600	
資金過不足	▲ 9,000		▲ 200		30,600	
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					1,700	▲ 1,800
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			4,200			
CP等買入		▲ 100		▲ 500	3,500	
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入	1,500	▲ 100		▲ 100		
E T F買入	700					
国債補完供給	▲ 100	200		100		
当預増減	▲ 6,900		3,500		34,000	
当座預金残高	3,594,300		3,597,800		3,631,800	
準備預金残高	3,181,900					
積み終了先	3,181,600					
超過準備	3,181,500					
非準備預金先	412,400					
積み期間(7/16~8/15)の所要準備額					2,999,500	
準備預金進捗率	実績	99.69%	日数	38.71%		

●2017年7月27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9,000億円減少の318兆6,000億円(当座預金残高見込みは359兆5,000億円)。本日の無担O/N物は、都銀業態から▲0.086%、信託・証券業態などから▲0.08~▲0.06%、地銀業態から▲0.08~▲0.045%近辺の調達希望で始まった。昨日までとほぼ同様の展開で、朝方は▲0.08~▲0.045%の幅広いレンジでの出会い。一巡後は▲0.08~▲0.075%の出会いが中心となった。ターム物は閑散であった。本日の共通担保資金供給オペは、2W物8,000億円のおファーに対し札額1,480億円、3M物5,000億円おファーに対し札額220億円の結果となり、それぞれ札割れとなった。

<レポ市場>

GC T/N(7/28-7/31)は▲0.085~▲0.08%程度、S/N(7/31-8/1)は▲0.09~▲0.08%程度での出会いとなった。S/Nは月末初でおファーサイドが慎重に始まったが、短国3Mの発行要因もあってビッドサイドが買い進む動きは見られず、大きなレート低下は見られなかった。SCはロールオーバーを中心に幅広い銘柄で取引が見られた。個別銘柄では5Y127~132、10Y333~347、20Y155~161などにビッドの出入りが多く見られた。

<短国市場>

現先T/Nは、低位横ばいで推移した。アウトライト市場は、3M物の入札が実施された。WI取引で▲0.125~▲0.123%の出会いが見られる中、平均落札利回▲0.1230% 按分落札利回▲0.1202%と堅調な結果となった。その後のセカンダリー市場では、入札結果をうけて▲0.133~▲0.127%と強含みで推移した。その他には1Y物が▲0.125%で出合った。

<CP市場>

現先レートは、引き続き低位で推移した。発行市場は月末発行にかかり、幅広い業態から大型の発行が見られ、償還総額9,000億円程度に対し、発行額は1兆円程度に膨らんだ。発行レートは概ね0%近辺での発行が多く見られたが、一部の9月末越え物では強めの動きが見られた。

●短期金融市場関連指標

2017/7/27	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	▲ 0.080	0.001	▲ 0.063				-	▲ 0.089	0.065	▲ 0.010	20,079.64	29.48	111.17-19	111.20-22
T/N							-	▲ 0.084						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.055	0.001	▲ 0.037				-	▲ 0.100						
2W							-	▲ 0.099						
3W							-	▲ 0.100						
1M			0.005				-	▲ 0.103						
3M							▲ 0.130	▲ 0.110						
6M							▲ 0.120	▲ 0.123						
1Y							▲ 0.122	▲ 0.150						
									日付	7/20	7/21	7/24	7/25	7/26
									日銀当預残	3,575,200	3,574,700	3,573,300	3,589,600	3,601,200
									準備預金残	3,170,500	3,167,600	3,170,400	3,179,300	3,190,600
									マネタリーベース	4,625,300	4,625,300	4,624,100	4,640,700	4,653,100
									無担O/N加重平均	▲0.056%	▲0.055%	▲0.058%	▲0.060%	▲0.060%
									コール市場残高	86,983	86,234	85,968	88,179	87,925
									うち無担	66,045	65,620	65,428	67,724	67,168
									うちO/N	41,235	39,870	39,368	41,619	40,833
									うち有担	20,938	20,614	20,540	20,455	20,757

●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	698	-	43,500	2017/7/31	2017/10/30	155,090.0	35,110.2	100.0300	▲0.1202%	85.5834%	100.0307	▲0.1230%	8,389.0
2年利付国債	379	0.10%	22,000	2017/8/15	2019/8/15	96,197.0	17,993.00	100.4300	▲0.1140%	98.0522%	100.4320	▲0.1150%	4,001.0

●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
共通担保資金供給(全店)<固定金利方式>	8,000	2017/7/31	2017/8/14		1,480	1,480				
共通担保資金供給(全店)<固定金利方式>	5,000	2017/7/31	2017/11/6		220	220				
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	10,625	2017/7/27	2017/7/28		75	75		▲0.600	▲0.600	

●2017年7月28日の予定

*決定会合における主な意見(7月19,20日分)	*米国4-6月期のGDP速報値
*6月の完全失業率(市場予想：3.0%)	
*6月の全世帯家計調査(市場予想：消費支出、前年比+0.6%)	
*6月の有効求人倍率(市場予想：1.50倍)	
*7月都区部・6月全国消費者物価指数(CPI)	
市場予想：全 国(6月)前年同月比(除く生鮮)：+0.4%	
市場予想：東京都都区部(7月)前年同月比(除く生鮮)：+0.1%	
*6月の商業動態統計速報	

◆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