

# Central Daily Market Report

2017年8月17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8月17日		2017年8月18日		2017年8月21日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 200		▲ 400		1,000	
財政	1,000		▲ 2,100		▲ 47,000	
資金過不足	800		▲ 2,500		▲ 46,000	
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	▲ 1,300
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			7,500			
CP等買入		▲ 200		▲ 400		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入						
ETF買入	800					
国債補充供給	▲ 2,100	1,300		2,100		
当預増減	600		6,700		▲ 45,800	
当座預金残高	3,642,900		3,649,600		3,603,800	
準備預金残高	3,234,000					
積み終了先	3,110,500					
超過準備	2,822,100					
非準備預金先	408,900					
積み期間(8/16~9/15)の所要準備額					2,997,900	
準備預金進捗率	実績	94.93%	日数	6.45%		

## ●2017年8月17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7,000億円減少の324兆3,000億円(当座預金残高見込みは364兆5,000億円)。朝方の無担O/Nは都銀・信託・地銀・証券より▲0.065~▲0.04%の調達希望で始まった。積みの序盤であることから全般的に慎重姿勢な中、立ち上がりは▲0.065~▲0.03%の幅広いレンジでの出会い。一巡後は▲0.07~▲0.045%近辺の出会いが散見され本日の取引を終えた。ターム物は閑散であった。

### <レポ市場>

GC T/N(8/18-8/21)は▲0.10~▲0.09%、S/N(8/21-8/22)は▲0.10~▲0.09%程度の出会いだった。S/Nは短期3ヶ月物、1年物と5年債の発行日にあたったが、調達意欲が盛り上がる様子は無く、レートは引き続き低位横ばいだった。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5Y130、10Y336、341などにビッドの出入りが目立った一方、リオープンとなった5Y132は緩んだ。

### <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取引で▲0.126~▲0.125%の出会いが見られる中、平均落札利回▲0.1275%、按分落札利回▲0.1243%と、堅調な結果となった。セカンダリーは▲0.137%まで買い進まれる展開となった。出合いは3M物で▲0.137~▲0.125%、6M物で▲0.135%、1Y物で▲0.135~▲0.134%の水準でみられた。

### <CP市場>

CP市場は、夏季休暇明けとなり、小売、ノンバンク、繊維等の業態で比較的多量での発行が見られ、償還総額1,000億円程に対し、発行総額1,100億円程と若干の発行超となった。発行レートは、全体的に横ばい圏でありながらも、低下余地を探る銘柄が散見された。本日は、CP等買入オペアが、3,000億円オファーされた。直近2回のオペアは応札額が5,000億円~7,000億円台にとどまる等、業者の積極売却姿勢の後退がみられており、レートも低下基調にあったため、今回のオペアほどの程度までレートが低下するか注目されていた。結果は、平均落札レート▲0.014%、按分落札レート▲0.035%と、前回は(平均▲0.001%、按分▲0.005%)で大きく低下した。応札に対する消極姿勢に加え、前回のオペアから夏季休暇を挟んでいることから発行・償還が少なく、対象銘柄が増えにくかったことが影響したと考えられる。

## ●短期金融市場関連指標

2017/8/17	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	▲ 0.070	0.001	▲ 0.049				-	▲ 0.096	0.040	0.005	19,702.63	▲ 26.65	109.99-01	109.92-93
T/N	▲ 0.050	▲ 0.001	▲ 0.031				-	▲ 0.100						
S/N							-	-						
1W			▲ 0.040				-	▲ 0.097						
2W	▲ 0.040	0.010	▲ 0.017				-	▲ 0.098						
3W							-	▲ 0.099						
1M			▲ 0.045				-	▲ 0.102						
3M			▲ 0.010				▲ 0.137	▲ 0.110						
6M							▲ 0.127	▲ 0.123						
1Y							▲ 0.134	▲ 0.148						
									日付	8/9	8/10	8/14	8/15	8/16
									日銀当預残	3,576,600	3,572,000	3,576,300	3,641,600	3,642,300
									準備預金残	3,189,100	3,204,900	3,199,300	3,244,600	3,236,000
									マネタリーベース	4,631,600	4,628,200	4,631,900	4,696,500	4,697,100
									無担O/N加重平均	▲0.033%	▲0.028%	▲0.028%	▲0.026%	▲0.047%
									コール市場残高	88,159	87,467	82,830	81,748	91,322
									うち無担	67,746	67,567	63,375	62,119	69,919
									うちO/N	44,835	44,056	40,824	41,198	46,488
									うち有担	20,413	19,900	19,455	19,629	21,403

## ●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	703	-	43,800	2017/8/21	2017/11/20	185,122.0	35,501.3	100.0310	▲0.1243%	15.6262%	100.0318	▲0.1275%	8,298.0
5年利付国債	132	0.10%	22,000	2017/8/21	2022/6/20	80,563.0	18,074.0	100.8800	▲0.0810%	69.6951%	100.8900	▲0.0830%	3,918.0

## ●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	2017/8/21	2017/9/4		1,451	1,451				
CP等買入	3,000	2017/8/22			5,133	2,995	▲0.035		▲0.014	16.7
国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	29,109	2017/8/17	2017/8/18		2,090	2,090		▲0.500	▲0.500	

## ●2017年8月18日の予定

\*6月の石油等消費動態統計  
\*米国8月のミシガン大消費者信頼感指数速報

\*交付税特別会計借入  
(10,500億円、8/28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