

# Central Daily Market Report

2017年9月14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9月14日		2017年9月15日		2017年9月19日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 600		▲ 1,100			0
財政	3,500		▲ 12,400			▲ 1,000
資金過不足	2,900		▲ 13,500			▲ 1,000
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					4,400	▲ 1,500
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			10,000			
CP等買入		▲ 500		▲ 1,300	2,500	
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)			33,800	▲ 21,400		
被災地支援						
社債等買入				▲ 100		
E T F 買入	600		900			
国債補完供給	▲ 200	100		200		
当預増減	2,900		8,600			4,400
当座預金残高	3,641,500		3,650,100			3,654,500
準備預金残高	3,255,200					
積み終了先	3,255,200				9月15日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,255,000				積数	0
非準備預金先	386,300				1日平均	0
積み期間(8/16~9/15)の所要準備額						3,012,400
準備預金進捗率	実績	100.00%	日数	96.77%		

## ●2017年9月14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5,000億円増の325兆2,000億円(当座預金残高見込みは364兆1,000億円)。本日の無担O/Nは、都銀業態から▲0.073~▲0.07%での調達希望、信託・証券業態より▲0.065%前後、地銀業態より▲0.065~▲0.04%での調達で始まった。積み最終日の前日となり、地銀業態からのビッド件数が増加した事で、レート水準はやや上昇したものの、一巡後は、散発的な出合いが見られた程度で本日の取引を終えた。ターム物は、ショートタームで数件の出合いが見られた。

### <レポ市場>

GC T/N(9/15-9/19)は▲0.09~▲0.08%、S/N(9/19-9/20)は▲0.09~▲0.08%程度での出合い。S/NはTDB3M物の発行日にあたり、業者の売物が増加している。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5Y130~132、10Y336~347、SL158~161、30Y51~55などにビッドの出入りが目立った。オペの影響でカレント周りのショートがやや増加している。

### <短国市場>

現先レート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、平均落札利回▲0.1394% 按分落札利回▲0.1175%と、平均こそ事前予想程度となったが、慎重姿勢の強まりからか按分が流れる結果となった。入札結果をうけ、セカンダリー市場では、按分近辺の▲0.120%でまとまった出合いが見られた。

### <CP市場>

現先レートは、低位横ばいで推移した。CP発行市場は、商社等から大型発行案件が見られたものの、1,400億円程度の発行に対して償還は1,700億円程度と償還超のマーケットとなった。発行レートは引き続き0%近辺が中心であった。

## ●短期金融市場関連指標

2017/9/14	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	▲ 0.059				-	▲ 0.085	0.035	0.015	19,807.44	▲ 58.38	110.50-51	110.40-42
T/N							-	▲ 0.086						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.040	0.001	▲ 0.030				-	▲ 0.093						
2W	▲ 0.050	▲ 0.010	▲ 0.021				-	▲ 0.121						
3W							-	▲ 0.117						
1M			▲ 0.025				-	▲ 0.113						
3M							▲ 0.123	▲ 0.114						
6M							▲ 0.156	▲ 0.129						
1Y							▲ 0.134	▲ 0.149						
									日付	9/7	9/8	9/11	9/12	9/13
									日銀当預残	3,615,300	3,620,200	3,612,400	3,638,700	3,638,600
									準備預金残	3,206,400	3,218,600	3,238,400	3,246,000	3,248,700
									マネタリーベース	4,668,600	4,672,900	4,663,800	4,689,400	4,689,000
									無担O/N加重平均	▲0.064%	▲0.065%	▲0.064%	▲0.063%	▲0.062%
									コール市場残高	97,025	95,444	98,520	92,317	96,887
									うち無担	73,849	71,727	74,945	68,818	72,305
									うちO/N	48,624	44,902	47,800	41,873	46,060
									うち有担	23,176	23,717	23,575	23,499	24,582

## ●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	708	-	44,000	2017/9/19	2017/12/18	146,527.0	36,544.8	100.0290	▲0.1175%	49.7235%	100.0344	▲0.1394%	7,455.0
20年利付国債	162	0.60%	10,000	2017/9/20	2037/9/20	33,377.0	8,039.0	100.6500	0.5630%	67.8513%	100.7100	0.5600%	1,950.0

## ●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	2017/9/19	2017/10/2		4,300	4,300				
共通担保資金供給(全店)〈固定金利方式〉	5,000	2017/9/19	2017/12/25		120	120				
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	20,000	2017/9/14	2017/9/15		45	45		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	10,000	2017/9/14	2017/9/15		100	100		▲0.600	▲0.600	

## ●2017年9月15日の予定

*米国7月の企業在庫	*米国9月のミシガン大学、消費者信頼感指数速報	*国庫短期証券(709回)入札(1年、23,000億円、9/20発行)
*米国8月の小売売上高		
*米国8月の鉱工業生産・設備稼働率		

◆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