

Central Daily Market Report

2017年9月28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28日		2017年9月29日		2017年10月2日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 1,200		▲ 500			1,000
財政	▲ 8,900		▲ 15,200			▲ 6,000
資金過不足	▲ 10,100		▲ 15,700			▲ 5,000
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					2,300	▲ 4,300
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			9,100			
CP等買入		▲ 400	2,500	▲ 4,900		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入				▲ 100		
E T F買入						
国債補充供給						
当預増減	▲ 10,500		▲ 9,100			▲ 7,000
当座預金残高	3,704,400		3,695,300			3,688,300
準備預金残高	3,284,900					
積み終了先	3,283,400				9月29日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,283,300				積数	10,400
非準備預金先	419,500				1日平均	600
積み期間(9/16~10/15)の所要準備額						2,911,600
準備預金進捗率	実績	99.64%	日数	43.33%		

●2017年9月28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2兆1,000億円減の327兆3,000億円(当座預金残高見込みは370兆4,000億円)。本日の無担O/Nは、都銀・信託業態から▲0.065~▲0.060%、地銀業態から▲0.070~▲0.040%、証券業態から▲0.065~▲0.040%での調達が見られた。昨日に引き続き朝方は▲0.04%台での出合いから始まり、証券・地銀業態からのしつかりとした調達が見られたものの、一巡後は、落ち着いた取引となった。ターム物は、期明けの資金を固める動きからか、10月スタート物が数件見られた。

<レポ市場>

GC T/N(9/29-10/2)は、▲0.125~▲0.095%程度の出合い。S/N(10/2-10/3)は、▲0.085~▲0.075%程度の出合い。T/Nは朝方▲0.10%を下回る出合いから始まったが、最後は▲0.095%出合いまで上昇した。S/Nは期末要因が剥落し、短国3M発行日にあたったものの、資金運用サイドがしつかりしており、レート上昇は限定的だった。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、個別銘柄では5Y130、131、10Y336、338、347、20Y162、30Y51~56などにビッドの出入りが目立った。

<短国市場>

現先レートは横ばい圏で推移。本日は新発3Mの入札が実施された。償還が年越えとなるため、担保ニーズ等の需要が集まり、WI取引で▲0.165~▲0.150%の水準で出合いが見られ、入札結果も平均落札利回▲0.1652%、按分落札利回▲0.1550%と強い決着となった。セカンダリーでは▲0.165~▲0.155%で取引が見られた。

<CP市場>

現先レートは横ばい圏で推移。CP発行市場は2営業日後が期明けの発行となり、償還は少額だったものの、6,800億円程度の発行が見られる活況なマーケットとなった。鉄鋼・機械・商社等幅広い業態から大口の発行が実施された。発行レートは0%近辺が中心となっており、前日に比べて全体的にやや上昇した。

●短期金融市場関連指標

2017/9/28	無担(速報)			有担(速報)			短国 売買参考統計値	東京 レポレート 平均値	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	▲ 0.073	0.001	▲ 0.048				-	▲ 0.072	0.067	0.022	20,363.11	96.06	112.88-90	112.82-83
T/N	▲ 0.050	0.010	▲ 0.041				-	▲ 0.112						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.045	▲ 0.030	▲ 0.041				-	▲ 0.094						
2W	▲ 0.045	▲ 0.010	▲ 0.038				-	▲ 0.094						
3W							-	▲ 0.097						
1M			0.001				-	▲ 0.105						
3M			0.050				▲ 0.165	▲ 0.119						
6M							▲ 0.156	▲ 0.131						
1Y							▲ 0.163	▲ 0.152						
									日付	9/21	9/22	9/25	9/26	9/27
									日銀当預残	3,716,300	3,706,600	3,710,800	3,714,200	3,714,900
									準備預金残	3,292,500	3,288,600	3,294,600	3,295,800	3,291,900
									マネタリーベース	4,768,300	4,759,500	4,763,700	4,767,300	4,768,600
									無担O/N加重平均	▲0.054%	▲0.046%	▲0.042%	▲0.046%	▲0.048%
									コール市場残高	100,448	98,672	99,290	95,588	94,807
									うち無担	77,946	77,288	78,596	74,284	73,531
									うちO/N	46,721	45,283	46,526	43,234	44,181
									うち有担	22,502	21,384	20,694	21,304	21,276

●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	711	-	43,800	2017/10/2	2018/1/10	158,849.0	35,630.8	100.0425	▲0.1550%	7.5538%	100.0453	▲0.1652%	8,169.0
2年利付国債	381	0.10%	22,000	2017/10/16	2019/10/15	74,161.0	18,049.0	100.4300	▲0.1140%	6.9149%	100.4390	▲0.1190%	3,946.0

●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	申込総額(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	2017/10/2	2017/10/16		2,250	2,250				
国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	43,375	2017/9/28	2017/9/29		7	7		▲0.500	▲0.500	

●2017年9月29日の予定

*決定会合における主な意見(9月20、21日分)
 *8月の完全失業率(市場予想：2.8%) *8月有効求人倍率(市場予想：1.53倍)
 *8月の全世帯家計調査(市場予想：消費支出、前年比+1.0%)
 *8月全国・9月都区部消費者物価指数(CPI)
 市場予想：全 国(8月)前年同月比(除く生鮮)+0.7%
 市場予想：東京都区部(9月)前年同月比(除く生鮮)+0.5%
 *8月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想：前月比+1.9%)
 *8月の商業動態統計速報 *8月の住宅着工統計

*米国8月の個人所得・消費支出
 *米国9月のシカゴPM景況感指数
 *ユーロ圏9月の消費者物価指数速報値
 *英国4-6月期のGDP確報値

◆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