

# Central Daily Market Report

2017年10月26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10月26日		2017年10月27日		2017年10月30日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 1,700		▲ 1,900			1,000
財政	▲ 3,600		3,900			▲ 5,000
資金過不足	▲ 5,300		2,000			▲ 4,000
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					1,300	▲ 1,400
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		▲ 300		▲ 200		
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				
ETF買入						
国債補完供給		400				
当預増減	▲ 5,300		10,900			▲ 4,100
当座預金残高	3,696,000		3,706,900			3,702,800
準備預金残高	3,263,600					
積み終了先	3,262,800				10月27日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,262,800				積数	6,700
非準備預金先	432,400				1日平均	300
積み期間(10/16~11/15)の所要準備額						3,019,500
準備預金進捗率	実績	99.78%	日数	35.48%		

## ●2017年10月26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4,000億円減少の326兆4,000億円(当座預金残高見込みは369兆5,000億円)。本日の無担O/N物は都銀業態より▲0.05%、地銀、証券業態より▲0.04~▲0.035%での調達で始まった。一巡後は▲0.06~▲0.05%近辺の散発的な出合いが見られる中、本日の取引を終えた。ターム物に関しては、ショートターム物で▲0.04%近辺の出合いが見られた。共通担保資金供給オベは2W物8,000億円がオファーされ、応札額1,311億円(期落ち分1,350億円)の札割れとなった。

### <レポ市場>

GCT/N(10/27-10/30)は▲0.105~▲0.10%程度での出合い。S/N(10/30-10/31)は短国3M物の発行日要因から小幅にレートを切り上げ、▲0.10~▲0.09%程度での出合いとなった。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2Y379~381、5Y130~133、10Y336~348、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T/Nは低水準で推移した。アウトライト市場は、3M(717回)の入札が実施された。WI取引において、▲0.19%から▲0.198%へと買い進まれる展開となり、平均落札利回▲0.1961%、按分落札利回▲0.1898%と、予想以上の強い結果となった。ロールニーズ等、海外勢の買いから入札結果が強かったこともあり、セカンダリーでは、一時▲0.21%と強含む場面も見られたが、▲0.20%の売り気配で引けた。この他に、1Y物は▲0.18%で少額での出合いが見られた。

### <CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移した。CP発行市場は償還総額1,500億円程度に対して、発行総額は2,000億円強と発行超となった。一部の業態において大型案件が見られたものの、案件数は膨らまず、比較的落ち着いたマーケットとなった。発行レートは概ね横ばいで推移した。本日は、CP等買入オベが3,000億円オファーされた。入札結果は平均落札レート0.002%・按分レート▲0.004%と、前回(平均▲0.003%・按分▲0.005%)比で上昇した。

## ●短期金融市場関連指標

2017/10/26	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	▲ 0.065	0.001	▲ 0.041				-	▲ 0.098	0.065	0.000	21,739.78	32.16	113.58-60	113.77-78
T/N							-	▲ 0.102						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.035	▲ 0.010	▲ 0.029				-	▲ 0.115						
2W	▲ 0.035	▲ 0.010	▲ 0.023				-	▲ 0.114						
3W							-	▲ 0.114						
1M			▲ 0.040				-	▲ 0.118						
3M							▲ 0.200	▲ 0.134						
6M							▲ 0.172	▲ 0.135						
1Y							▲ 0.181	▲ 0.162						
									日付	10/19	10/20	10/23	10/24	10/25
									日銀当預残	3,708,400	3,701,300	3,681,700	3,693,100	3,701,300
									準備預金残	3,271,300	3,266,400	3,252,800	3,262,800	3,266,700
									マネタリーベース	4,763,600	4,757,600	4,738,000	4,750,400	4,759,400
									無担O/N加重平均	▲0.042%	▲0.041%	▲0.042%	▲0.041%	▲0.041%
									コール市場残高	93,215	95,564	89,698	91,383	94,304
									うち無担	71,860	72,638	68,094	69,620	71,621
									うちO/N	44,895	44,993	40,279	41,105	42,726
									うち有担	21,355	22,926	21,604	21,763	22,683

## ●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	717	-	44,400	2017/10/30	2018/2/5	145,735.0	36,006.3	100.0510	▲0.1898%	50.4971%	100.0527	▲0.1961%	8,393.0
2年利付国債	382	0.10%	22,000	2017/11/15	2019/11/15	105,990.0	17,866.00	100.4850	▲0.1410%	18.1637%	100.4890	▲0.1430%	4,123.0

## ●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	2017/10/30	2017/11/13		1,311	1,311				
CP等買入	3,000	2017/10/31			7,342	2,980	▲0.004		0.002	44.6

## ●2017年10月27日の予定

\*9月全国・10月都区部消費者物価指数(GPI)  
 市場予想：全 国(9月)前年同月比(除く生鮮)+0.8%  
 市場予想：東京都区部(10月)前年同月比(除く生鮮)+0.5%

\*米国7-9月期の米GDP速報値

◆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