

Central Daily Market Report

2017年12月18日(月)

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12月18日 | | 2017年12月19日 | | 2017年12月20日 | |
|------------------------|-------------|---------|-------------|-------|-------------|-----|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | ▲ 1,500 | | ▲ 3,200 | | ▲ 5,000 | |
| 財政 | ▲ 8,300 | | 7,200 | | 34,000 | |
| 資金過不足 | ▲ 9,800 | | 4,000 | | 29,000 | |
| 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 | 4,100 | ▲ 2,500 | | | | |
| 国債買現 | | | | | | |
| 国債売現 | | | | | | |
| 国庫短期証買入 | | | 2,500 | | | |
| 国債買入 | | | 4,000 | | 9,600 | |
| CP等買入 | | ▲ 500 | 4,500 | ▲ 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 | | | | ▲ 100 | | |
| E T F 買入 | 400 | | 200 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 1,000 | 900 | 1,000 | | | |
| 当預増減 | ▲ 8,400 | | 15,600 | | 38,600 | |
| 当座預金残高 | 3,673,100 | | 3,688,700 | | 3,727,300 | |
| 準備預金残高 | 3,239,100 | | | | | |
| 積み終了先 | 3,202,700 | | | | | |
| 超過準備 | 3,157,400 | | | | | |
| 非準備預金先 | 434,000 | | | | | |
| 積み期間(12/16~1/15)の所要準備額 | | | | | 3,048,200 | |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 97.94% | 日数 | 9.68% | | |

●2017年12月18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1兆3,000億円減少の325兆1,000億円(当座預金残高見込みは367兆5,000億円)。本日の無担O/Nは新積み期となり特段取り急ぐ動きも見られず、前日対比で弱含みの推移となった。朝方は地銀業態で▲0.05~▲0.04%、証券・信託・外銀業態で▲0.06~▲0.045%の調達が見られた。一巡後は▲0.065~▲0.040%の出合いが散見された。ターム物は月内のショートタームで▲0.040%近辺の出合いが見られた。

<レポ市場>

GC T/N(12/19-12/20)は、▲0.11~▲0.095%程度での出合い。S/N(12/20-12/21)は、▲0.10~▲0.095%程度で出合い。S/Nは、国債の大量発行日スタートのトレードであり、レートは上昇したものの、業者のファンディングニーズがそれほど強くなかったため、上昇幅は限定的であった。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、2Y381~382、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、1Y(728回)の入札が実施された。今回の入札は、短国オベのオファー額の不透明感から、レートの上昇も予想された。W取引において▲0.15%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1547%、按分落札利回▲0.1497%と小じっかりした結果となった。セカンダリーでの出合いは見られなかったが、▲0.16%の買い気配と強含みの水準で引けた。この他に、3M物が▲0.19~▲0.17%での出合いが見られた。

<CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は20日発行にあたり、鉄鋼、機械、ノンバンク業態などから大型の発行案件が見られ、償還総額1,700億円程度に対して、発行総額3,400億円程度となった。発行レートは引き続き0%近辺となっている。

●短期金融市場関連指標

| 2017/12/18 | 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 | ▲ 0.046 | | | | - | ▲ 0.092 | 0.035 | ▲ 0.005 | 22,901.77 | 348.55 | 112.72-74 | 112.67-68 |
| T/N | ▲ 0.030 | 0.000 | ▲ 0.005 | | | | - | ▲ 0.100 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | | | ▲ 0.040 | | | | - | ▲ 0.110 | | | | | | |
| 2W | | | | | | | - | ▲ 0.178 | | | | | | |
| 3W | | | | | | | - | ▲ 0.157 | | | | | | |
| 1M | | | | | | | - | ▲ 0.148 | | | | | | |
| 3M | | | 0.050 | | | | ▲ 0.179 | ▲ 0.131 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.168 | ▲ 0.148 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.159 | ▲ 0.162 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 12/11 | 12/12 | 12/13 | 12/14 | 12/15 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,585,900 | 3,607,100 | 3,608,800 | 3,608,400 | 3,681,500 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,203,000 | 3,220,900 | 3,212,200 | 3,196,100 | 3,249,300 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 4,664,600 | 4,687,600 | 4,690,900 | 4,693,300 | 4,768,900 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲0.036% | ▲0.034% | ▲0.032% | ▲0.026% | ▲0.037% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 90,366 | 89,538 | 92,251 | 93,160 | 97,195 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 69,218 | 68,072 | 71,179 | 72,240 | 75,339 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 41,528 | 40,762 | 43,109 | 43,690 | 48,279 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 21,148 | 21,466 | 21,072 | 20,920 | 21,856 |

●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・利回差 | 案分率 | 募入平均価格 | 募入平均利回・利回差 | 第1非価格競争入札(億円) |
|--------|-----|------|--------|------------|------------|-----------|-----------|----------|------------|----------|----------|------------|---------------|
| 国庫短期証券 | 728 | - | 23,000 | 2017/12/20 | 2018/12/20 | 102,917.0 | 19,102.70 | 100.1500 | ▲0.1497% | 11.7464% | 100.1550 | ▲0.1547% | 3,897.0 |

●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 |
|---------------------------|----------------|------------|------------|------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 国債買入(残存期間1年超3年以下) | 2,500 | 2017/12/20 | | | 8,477 | 2,502 | 0.002 | | 0.003 | 18.3 |
| 国債買入(残存期間3年超5年以下) | 3,000 | 2017/12/20 | | | 12,154 | 3,004 | 0.000 | | 0.001 | 33.7 |
| 国債買入(残存期間5年超10年以下) | 4,100 | 2017/12/20 | | | 15,492 | 4,105 | ▲0.002 | | ▲0.001 | 30.1 |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 78,404 | 2017/12/18 | 2017/12/19 | | 835 | 835 | | ▲0.500 | ▲0.500 | |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) | 20,000 | 2017/12/18 | 2017/12/19 | | 101 | 101 | | ▲0.500 | ▲0.500 | |

| 種類 | スタート日 | エンド日 | 貸付利率 | 貸付予定総額(億円) |
|---------------|-------|------------|------------|------------|
| 被災地金融支援オペ | 第80回 | 2017/12/22 | 2018/12/21 | 0 |
| 被災地金融支援オペ(熊本) | 第19回 | 2017/12/22 | 2018/12/21 | 0 |

●2017年12月19日の予定

| | |
|---------------|---------------------------|
| *米国11月の住宅着工件数 | *流動性供給入札(4,000億円、12/21発行) |
|---------------|---------------------------|

◆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