

Central Daily Market Report

2018年1月5日(金)

セントラル短資株式会社 総合企画部

●資金需給

| 単位：億円 | 2018年1月5日 | | 2018年1月9日 | | 2018年1月10日 | |
|------------------------|-----------|--------|-----------|---------|------------|-----|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | 4,000 | | 4,100 | | 4,000 | |
| 財政 | ▲ 800 | | ▲ 22,500 | | ▲ 3,000 | |
| 資金過不足 | 3,200 | | ▲ 18,400 | | 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 | | | 2,200 | ▲ 5,200 | | |
| 国債買現 | | | | | | |
| 国債売現 | | | | | | |
| 国庫短期証買入 | | | | | | |
| 国債買入 | | | 9,700 | | | |
| CP等買入 | | ▲ 400 | | ▲ 100 | | |
| 貸出支援基金(成) | | | | | | |
| 貸出支援基金(貸) | | | | | | |
| 被災地支援 | | | | | | |
| 社債等買入 | | | | | | |
| E T F 買入 | | | 600 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 800 | 200 | | 800 | | |
| 当預増減 | 2,200 | | ▲ 10,400 | | 1,000 | |
| 当座預金残高 | 3,703,400 | | 3,693,000 | | 3,694,000 | |
| 準備預金残高 | 3,283,600 | | | | | |
| 積み終了先 | 3,283,400 | | | | | |
| 超過準備 | 3,283,400 | | | | | |
| 非準備預金先 | 419,800 | | | | | |
| 積み期間(12/16~1/15)の所要準備額 | | | | | 3,051,200 | |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 99.96% | 日数 | 77.42% | | |

●2018年1月5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1兆3,000億円増の328兆円(当座預金残高見込みは、370兆3,000億円)。本日の無担O/Nは、邦銀、証券業態から▲0.60~▲0.045%のレンジでの調達希望で始まった。週末要因から、前日対比で調達意欲は強く、▲0.05~▲0.04%が出合いの中心となった。ターム物はショートターム物を中心に▲0.045~▲0.04%近辺の出合いが散見された。

<レポ市場>

GC T/N(1/9-1/10)は、▲0.085~▲0.075%程度での出合い。S/N(1/10-1/11)は、▲0.085~▲0.075%程度で出合い。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、2Y381~383、5Y130~134、10Y336~349、30Y51~57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(730回)の入札が実施された。今回は年明け早々の入札となったことで海外勢の動向が不透明なことから、甘めの結果となることも予想された。WI取引において▲0.152~▲0.15%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1484%、按分落札利回▲0.1373%と前回債からレートは上昇した。一方、セカンダリーでは▲0.145~▲0.142%の出合いと底堅く推移した。

<CP市場>

現先レートは横ばい圏で推移。発行市場は10日発行となり鉄鋼、石油業態等からまとまった発行が見られ、総額2,600億円程度に達した。発行レートは引続き横ばいで推移した。

●短期金融市場関連指標

| 2018/1/5 | 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 | ▲ 0.060 | 0.001 | ▲ 0.042 | | | | - | ▲ 0.090 | 0.055 | 0.005 | 23,714.53 | 208.20 | 112.80-82 | 113.14-15 |
| T/N | | | 0.000 | | | | - | ▲ 0.085 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | ▲ 0.045 | ▲ 0.035 | ▲ 0.042 | | | | - | ▲ 0.083 | | | | | | |
| 2W | | | | | | | - | ▲ 0.085 | | | | | | |
| 3W | | | | | | | - | ▲ 0.091 | | | | | | |
| 1M | | | ▲ 0.045 | | | | - | ▲ 0.097 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲ 0.142 | ▲ 0.121 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.149 | ▲ 0.146 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.143 | ▲ 0.160 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 12/26 | 12/27 | 12/28 | 12/29 | 1/4 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,696,800 | 3,696,000 | 3,689,300 | 3,686,100 | 3,701,200 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,270,100 | 3,271,000 | 3,260,300 | 3,232,400 | 3,269,700 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 4,805,000 | 4,807,200 | 4,803,700 | 4,801,100 | 4,810,400 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲0.039% | ▲0.037% | ▲0.036% | ▲0.062% | ▲0.047% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 108,207 | 112,455 | 102,155 | 80,591 | 93,029 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 85,337 | 89,702 | 79,222 | 58,175 | 70,300 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 49,252 | 54,057 | 44,332 | 43,575 | 43,905 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 22,870 | 22,753 | 22,933 | 22,416 | 22,729 |

●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 | 730 | - | 43,500 | 2018/1/10 | 2018/4/9 | 159,997.0 | 35,324.8 | 100.0335 | ▲0.1373% | 18.4057% | 100.0362 | ▲0.1484% | 8,175.0 |
| 流動性供給 | 253 | - | 3,000 | 2018/1/10 | | 13,505.0 | 2,998.0 | | ▲0.0310% | 14.8883% | | ▲0.0330% | |
| 交付税特会 | - | - | 10,500 | 2018/1/15 | 2018/7/20 | 194,139.0 | 10,500.13 | | 0.0000% | 5.4421% | | 0.0000% | |

●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 |
|---------------------------|----------------|----------|----------|------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 67,659 | 2018/1/5 | 2018/1/9 | | 769 | 769 | | ▲0.500 | ▲0.500 | |

●2018年1月8日の予定

*成人の日

*米国11月の消費者信用残高

●2018年1月9日の予定

*11月の毎月勤労統計調査速報

*12月の消費動向調査

*1月の日銀当座預金増減要因見込み

◆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