

# Central Daily Market Report

2018年1月16日(火)  
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16日		2018年1月17日		2018年1月18日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	2,100		1,300		1,000	
財政	1,400		3,700		▲ 23,000	
資金過不足	3,500		5,000		▲ 22,000	
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						
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入	17,500					
国債買入			6,800			
CP等買入	2,000	▲ 100		▲ 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						
国債補完供給	▲ 600	1,000		600		
当預増減	23,300		12,300		▲ 22,000	
当座預金残高	3,674,300		3,686,600		3,664,600	
準備預金残高	3,236,900					
積み終了先	2,019,000					
超過準備	841,100				1月17日以降の残り所要積立額 積数 670,500	
非準備預金先	437,400				1日平均 22,400	
積み期間(1/16~2/15)の所要準備額					3,066,300	
準備預金進捗率	実績	78.13%	日数	3.23%		

## ●2018年1月16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1,000億円増の324兆9,000億円(当座預金残高見込みは367兆1,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・証券業態を中心に▲0.045~▲0.04%での調達で始まった。新しい積み期間に入り調達ニーズが後退し、出会い水準もやや低下しての取引となった。ターム物は、ショートターム物で▲0.04%近辺での出会いが見られた。

### <レポ市場>

GC T/N(1/17-1/18)は▲0.105~▲0.08%程度、S/N(1/18-1/19)は▲0.09~▲0.08%程度で出会いが見られた。前日に比べて調達サイドがしっかりしており、小幅にレートが上昇した。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5Y127、130、131、10Y336、340、341、348、20Y163、30Y57などにビッドの出入りが目立った一方、リオープンとなった5Y134は緩んだ。

### <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物の入札を控え、様子見閑散状態が続いた。WI取引で、17日入札の1Y物が▲0.145%、18日入札の3M物が▲0.16%で出合った程度であった。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は卸売、不動産、ノンバンク等の業態で比較的多くまとまったロットの発行が見られ、償還総額550億円弱に対し、発行総額は1,300億円程度まで膨らんだ。発行レートに特段の変化はなく、0%近辺の狭いレンジで推移している。

## ●短期金融市場関連指標

2018/1/16	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	▲ 0.070	0.005	▲ 0.042				-	▲ 0.093	0.075	0.005	23,951.81	236.93	110.61-62	110.71-72
T/N			0.000				-	▲ 0.090						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.035	0.030	▲ 0.017				-	▲ 0.095						
2W	▲ 0.040	0.001	▲ 0.020				-	▲ 0.098						
3W							-	▲ 0.099						
1M			▲ 0.040				-	▲ 0.100						
3M							▲ 0.137	▲ 0.118						
6M							▲ 0.135	▲ 0.143						
1Y							▲ 0.131	▲ 0.156						
									日付	1/9	1/10	1/11	1/12	1/15
									日銀当預残	3,692,100	3,694,600	3,711,800	3,670,100	3,651,000
									準備預金残	3,290,800	3,299,400	3,314,800	3,275,600	3,249,600
									マネタリーベース	4,793,000	4,791,100	4,805,600	4,761,200	4,739,900
									無担O/N加重平均	▲ 0.038%	▲ 0.036%	▲ 0.030%	▲ 0.027%	▲ 0.029%
									コール市場残高	96,793	107,253	102,523	100,907	105,747
									うち無担	73,786	83,784	78,694	78,302	81,457
									うちO/N	44,671	54,079	49,739	48,537	52,152
									うち有担	23,007	23,469	23,829	22,605	24,290

## ●入札結果

名称	回号	表面利率	発行予定額(億円)	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)
5年利付国債	134	0.10%	22,000	2018/1/18	2022/12/20	93,546.0	17,867.0	100.9000	▲0.0820%	8.9750%	100.9100	▲0.0840%	4,122.0
交付税特会	-	-	10,500	2018/1/24	2018/7/24	185,140.0	10,500.02	0.0000		5.6715%		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)	71,850	2018/1/16	2018/1/17		576	576		▲0.500	▲0.500	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	9,900	2018/1/16	2018/1/17		50	50		▲0.500	▲0.500	

## ●2018年1月17日の予定

*11月の機械受注統計 (市場予想：船舶・電力除く民需、前月比▲1.4%)	*ページブック *米国12月の鉱工業生産・設備稼働率 *ユーロ圏12月の消費者物価指数改定値	*国庫短期証券(733回)入札 (1年、23,000億円、1/22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