

# Central Daily Market Report

2018年1月24日(水)  
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24日		2018年1月25日		2018年1月26日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	300		▲ 300		0	
財政	▲ 10,100		4,000		1,000	
資金過不足	▲ 9,800		3,700		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						
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入					9,600	
CP等買入		▲ 200		▲ 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		▲ 100		▲ 100	1,300	
E T F 買入				200		
国債補完供給	▲ 700	1,100		700		
当預増減	▲ 9,700		4,400		11,900	
当座預金残高	3,666,800		3,671,200		3,683,100	
準備預金残高	3,228,200					
積み終了先	3,226,200					
超過準備	3,226,100				1月25日以降の残り所要積立額 積数 14,300	
非準備預金先	438,600				1日平均 600	
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	99.53%	日数	29.03%		

## ●2018年1月24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2兆6,000億円減の323兆3,000億円(当座預金残高見込みは366兆9,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・証券業態を中心に▲0.04~▲0.035%での調達で始まった。一巡後はレート水準がやや低下し、▲0.065~▲0.05%で散發的に出合う程度で本日の取引を終えた。また、本日は複数の先から試し取りが行われ、0.001%でまとまった出合いが見られた。ターム物は、1W程度で▲0.03%台の出合いが見られた。

### <レポ市場>

GC T/N(1/25-1/26)は▲0.085~▲0.075%程度、S/N(1/26-1/29)は▲0.08~▲0.07%程度で出合いが見られた。T/N,S/Nともに投資家の資金調達意欲はしっかりの展開であった。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5Y133、134、10Y341、347、348、349、20Y163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物の入札を控え、様子見閑散で3M物が▲0.162%、1Y物が▲0.155%で少額出合った程度であった。

### <CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移した。CP発行市場は石油・電機・卸売・不動産業態で大ロットでの発行が見られ、償還総額100億円程度に対して、発行総額は2,300億円強となった。発行レートは概ね横ばいで推移した。

## ●短期金融市場関連指標

2018/1/24	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	0.001	▲ 0.036				-	▲ 0.082	0.075	0.005	23,940.78	▲ 183.37	110.12-13	109.95-96
T/N			0.000				-	▲ 0.078						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.035	0.001	▲ 0.023				-	▲ 0.083						
2W	▲ 0.035	0.050	▲ 0.023				-	▲ 0.087						
3W			0.000				-	▲ 0.091						
1M							-	▲ 0.094						
3M							▲ 0.154	▲ 0.118						
6M							▲ 0.135	▲ 0.144						
1Y							▲ 0.151	▲ 0.157						
									日付	1/17	1/18	1/19	1/22	1/23
									日銀当預残	3,686,500	3,663,100	3,670,100	3,655,800	3,676,500
									準備預金残	3,250,200	3,230,000	3,232,800	3,246,400	3,251,600
									マネタリーベース	4,771,800	4,747,800	4,754,000	4,738,600	4,759,200
									無担O/N加重平均	▲0.042%	▲0.042%	▲0.041%	▲0.041%	▲0.041%
									コール市場残高	96,217	95,838	101,513	100,736	102,147
									うち無担	73,056	71,737	77,921	77,258	79,123
									うちO/N	43,506	43,227	48,261	46,898	48,363
									うち有担	23,161	24,101	23,592	23,478	23,024

## ●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)
交付税特会	-	-	10,500	2018/2/1	2018/8/1	179,719.0	10,500.07		0.0000%	5.8817%		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
国債買入(残存期間1年超3年以下)	2,500	2018/1/26			10,438	2,511	0.003		0.004	16.6
国債買入(残存期間3年超5年以下)	3,000	2018/1/26			11,795	3,005	▲0.002		▲0.001	20.2
国債買入(残存期間5年超10年以下)	4,100	2018/1/26			17,263	4,114	▲0.003		▲0.002	22.1
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	50,748	2018/1/24	2018/1/25		671	671		▲0.500	▲0.500	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	30,000	2018/1/24	2018/1/25		4	4		▲0.500	▲0.500	

## ●2018年1月25日の予定

*ECB定例理事会(金融政策発表)	*国庫短期証券(735回)入札(3ヶ月、44,000億円、1/29発行)	*20年利付国債入札(10,000億円、1/29発行)
*米国12月の新築一戸建て販売件数		

◆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