

Central Daily Market Report

2018年1月25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	2018年1月25日		2018年1月26日		2018年1月29日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 400		▲ 100			1,000
財政	3,600		▲ 500			▲ 16,000
資金過不足	3,200		▲ 600			▲ 15,000
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	▲ 1,600
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		▲ 100		▲ 400		
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	1,300			
ETF買入	200					
国債補完供給	▲ 800	700		800		
当預増減	3,100		10,800			▲ 15,300
当座預金残高	3,669,900		3,680,700			3,665,400
準備預金残高	3,229,400					
積み終了先	3,227,100				1月26日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,227,100				積数	11,900
非準備預金先	440,500				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	99.61%	日数	32.26%		

●2018年1月25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323兆4,000億円(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▲0.055~▲0.035%での調達で始まった。その後は、やや軟調な展開の中、▲0.065~▲0.06%で散発的な出合いが見られた程度で本日の取引を終えた。また、本日も0.001%で試し取りと思われる調達が見られた。ターム物は、目立った出合いが見られなかった。

<レポ市場>

GC T/N(1/26-1/29)は▲0.085~▲0.075%程度、S/N(1/29-1/30)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。S/NはTDB3M物発行要因で業者の売りが若干増加している。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5Y134、10Y339、341、347、348、349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(735回)の入札が実施された。WI取引において▲0.168~▲0.165%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1554%、按分落札利回▲0.1487%と前回値に引き続き、強めの結果となった。セカンダリーでは▲0.155%で出合い、堅調に推移した。その他には、1Y物が▲0.152%で出合った。

<CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移した。CP発行市場は卸売業態で400億円超の大型案件があったものの、銘柄数に広がりは見られず、発行総額は850億円に留まった。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

2018/1/25	無担(速報)			有担(速報)			短期	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	▲ 0.068	0.001	▲ 0.042				-	▲ 0.082	0.080	0.005	23,669.49	▲ 271.29	109.31-32	109.02-03
T/N	▲ 0.030	0.000	▲ 0.022				-	▲ 0.078						
S/N							-	-						
1W			▲ 0.035				-	▲ 0.082						
2W			0.020				-	▲ 0.086						
3W			▲ 0.035				-	▲ 0.090						
1M							-	▲ 0.094						
3M							▲ 0.153	▲ 0.117						
6M							▲ 0.135	▲ 0.145						
1Y							▲ 0.152	▲ 0.158						
									日付	1/18	1/19	1/22	1/23	1/24
									日銀当預残	3,663,100	3,670,100	3,655,800	3,676,500	3,666,800
									準備預金残	3,230,000	3,232,800	3,246,400	3,251,600	3,228,200
									マネタリーベース	4,747,800	4,754,000	4,738,600	4,759,200	4,749,200
									無担O/N加重平均	▲0.042%	▲0.041%	▲0.041%	▲0.041%	▲0.036%
									コール市場残高	95,838	101,513	100,736	102,147	108,655
									うち無担	71,737	77,921	77,258	79,123	85,429
									うちO/N	43,227	48,261	46,898	48,363	54,559
									うち有担	24,101	23,592	23,478	23,024	23,226

●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	735	-	43,900	2018/1/29	2018/5/1	152,169.0	35,665.5	100.0375	▲0.1487%	57.1065%	100.0392	▲0.1554%	8,234.0
20年利付国債	163	0.60%	10,000	2018/1/29	2037/12/20	33,506.0	8,043.00	100.1000	0.5940%	55.9271%	100.1400	0.5920%	1,944.0

●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	2018/1/29	2018/2/13		1,312	1,312				
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	89,909	2018/1/25	2018/1/26		751	751		▲0.500	▲0.500	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	32,801	2018/1/25	2018/1/26		4	4		▲0.500	▲0.500	

●2018年1月26日の予定

*日銀金融政策決定会合議事要旨(12月20、21日分)	*米国10-12月期のGDP速報値
*12月の企業向けサービス価格指数	*米国12月の耐久財新規受注
*12月全国・1月都区部消費者物価指数(CPI)	*英国10-12月期のGDP速報値
市場予想：全 国(12月)前年同月比(除く生鮮)+0.9%	
市場予想：東京都区部(1月)前年同月比(除く生鮮)+0.8%	

◆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