

# Central Daily Market Report

2018年2月14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2月14日		2018年2月15日		2018年2月16日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	900	▲ 500	▲ 1,000			
財政	▲ 6,000	55,600	▲ 25,000			
資金過不足	▲ 5,100	55,100	▲ 26,000			
<b>金融調節</b>	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	12,500					
国債買入	8,900		5,000			
CP等買入	2,500	▲ 200	▲ 200			
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	900					
国債補完供給	▲ 1,400	800	1,400			
当預増減	18,900	61,300	▲ 26,000			
当座預金残高	3,623,400	3,684,700	3,658,700			
準備預金残高	3,212,900					
積み終了先	3,212,900			2月15日以降の残り所要積立額		
超過準備	3,212,800			積数	100	
非準備預金先	410,500			1日平均	100	
積み期間(1/16~2/15)の所要準備額					3,069,100	
準備預金進捗率	実績	100.00%	日数	96.77%		

## ●2018年2月14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1兆6,000億円増加の322兆2,000億円(当座預金残高見込みは362兆6,000億円)。本日の無担O/Nは引き続き調達サイドの積みの最終調整から強い地合いとなった。朝方は地銀業態で▲0.035~▲0.01%、都銀・信託・証券業態で▲0.035%近辺の調達が見られた。一巡後は散発的な出合いが見られ、本日の取引を終えた。ターム物はオファーが出難く、目立った出合いは見られなかった。

### <レポ市場>

GC T/N(2/15-2/16)は、▲0.095~▲0.09%程度での出合い。S/N(2/16-2/19)は、▲0.105~▲0.095%程度で出合い。S/Nは、新積み期入り後も引き続き投資家の資金調達ニーズが落ち着いていたことから、レートは低めで推移した。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、5Y130~134、10Y336~349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物の入札を控え、様子見姿勢が強く閑散中、3M物が▲0.165%、6M物が▲0.156%、W1取引で3M物が▲0.163~▲0.16%で出合った。

### <CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移。CP発行市場は、償還総額は200億円程と少額だったものの、商社・電機等がやまとまった発行を実施したため、900億円強の発行総額となった。発行レートは概ね横ばい圏での推移となった。

## ●短期金融市場関連指標

2018/2/14	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	▲ 0.075	0.040	▲ 0.030				-	▲ 0.096	0.060	▲ 0.005	21,154.17	▲ 90.51	107.76-78	107.40-41
T/N	0.000	0.040	0.030				-	▲ 0.098						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.025	0.180	0.051				-	▲ 0.100						
2W	▲ 0.018	0.120	0.033				-	▲ 0.102						
3W			0.005				-	▲ 0.103						
1M			▲ 0.025				-	▲ 0.107						
3M							▲ 0.164	▲ 0.134						
6M							▲ 0.158	▲ 0.148						
1Y							▲ 0.160	▲ 0.164						
									日付	2/6	2/7	2/8	2/9	2/13
									日銀当預残	3,609,400	3,608,900	3,597,900	3,605,900	3,604,500
									準備預金残	3,193,900	3,197,200	3,173,300	3,190,800	3,204,300
									マナタリーベース	4,689,300	4,688,200	4,677,400	4,685,800	4,683,800
									無担O/N加重平均	▲0.041%	▲0.038%	▲0.036%	▲0.034%	▲0.032%
									コール市場残高	101,924	102,842	110,547	122,442	110,778
									うち無担	79,901	80,650	88,374	99,921	89,127
									うちO/N	50,836	50,615	52,789	63,896	59,122
									うち有担	22,023	22,192	22,173	22,521	21,651

## ●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)
5年利付国債	134	0.10%	22,000	2018/2/16	2022/12/20	83,988.0	17,977.0	100.9400	▲0.0930%	91.9530%	100.9400	▲0.0930%	4,013.0
交付税特会	-	-	10,500	2018/2/22	2018/8/22	177,804.0	10,500.10		0.0000%	5.9455%		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)	30,000	2018/2/14	2018/2/15		1,374	1,374		▲0.500	▲0.500	

## ●2018年2月15日の予定

- \*12月の機械受注統計 (市場予想：船舶・電力除く民需、前月比▲2.3%)
- \*12月の石油等消費動態統計
- \*米国1月の生産者物価指数
- \*米国1月の鉱工業生産・設備稼働率
- \*国庫短期証券(739回)入札 (3ヶ月、44,000億円、2/19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