

●資金需給

単位：億円	2018年2月15日		2018年2月16日		2018年2月19日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 400		▲ 500			0
財政	55,500		▲ 24,600		▲ 4,000	
資金過不足	55,100		▲ 25,100		▲ 4,000	
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					2,300	▲ 1,400
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入	5,000				10,300	
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						
ETF買入			800			
国債補完供給	▲ 500	1,400		500		
当預増減	60,800		▲ 23,900			7,200
当座預金残高	3,684,200		3,660,300		3,667,500	
準備預金残高	3,267,100					
積み終了先	3,267,100					
超過準備	3,267,000					
非準備預金先	417,100					
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額						2,753,600
準備預金進捗率	実績		0.00%		日数	0.00%

●2018年2月15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5兆2,000億円増加の327兆4,000億円(当座預金残高見込みは368兆5,000億円)。本日の無担O/Nは積み最終日となり、引き続き積みの調整から強い地合いとなった。朝方は地銀業態で▲0.035~▲0.02%、都銀・信託・証券業態で▲0.045~▲0.035%の調達が見られた。一巡後は、積み最終日で着地の目処が立った先も多く、散発的な出合いが見られた程度で本日の取引を終えた。ターム物は引き続きオファーが出難く、目立った出合いは見られなかった。

<レポ市場>

GC T/N(2/16-2/19)は、▲0.105~▲0.10%程度での出合い。S/N(2/19-2/20)は、▲0.115~▲0.10%程度での出合い。S/Nでは、投資家の資金調達ニーズが落ち着いている中、業者勢の担保確保ニーズが強まったことからレートは低下した。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、2Y384~385、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(739回)の入札が実施された。WI取引において▲0.16~▲0.158%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1607%、按分落札利回▲0.1563%と引き続き強い結果となった。セカンダリーでは▲0.17~▲0.165%の出合いと強含みで推移した。その他には、6M物が▲0.165~▲0.158%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、600億円強の償還に対して、800億円弱の発行となった。商社からは大型発行の実施が見られた。また、CP等買入オペが前回比同額の2,500億円でオファーされ、平均落札レート▲0.003%、按分落札レート▲0.005%といずれも低下する結果となった(前回平均0.000%、按分▲0.001%)。

●短期金融市場関連指標

2018/2/15	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	▲ 0.065	0.001	▲ 0.033				-	▲ 0.081	0.060	0.000	21,464.98	310.81	106.54-56	106.36-37
T/N			0.000				-	▲ 0.099						
S/N							-	-						
1W			▲ 0.025				-	▲ 0.101						
2W	▲ 0.030	0.020	▲ 0.019				-	▲ 0.104						
3W			0.005				-	▲ 0.106						
1M			▲ 0.025				-	▲ 0.109						
3M							▲ 0.166	▲ 0.137						
6M							▲ 0.160	▲ 0.148						
1Y							▲ 0.160	▲ 0.164						
									日付	2/7	2/8	2/9	2/13	2/14
									日銀当預残	3,608,900	3,597,900	3,605,900	3,604,500	3,623,400
									準備預金残	3,197,200	3,173,300	3,190,800	3,204,300	3,212,900
									マネタリーベース	4,688,200	4,677,400	4,685,800	4,683,800	4,701,800
									無担O/N加重平均	▲0.038%	▲0.036%	▲0.034%	▲0.032%	▲0.029%
									コール市場残高	102,842	110,547	122,442	110,778	112,079
									うち無担	80,650	88,374	99,921	89,127	89,712
									うちO/N	50,615	52,789	63,896	59,122	60,187
									うち有担	22,192	22,173	22,521	21,651	22,367

●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	739	-	44,400	2018/2/19	2018/5/21	194,933.0	36,037.20	100.0390	▲0.1563%	51.4586%	100.0401	▲0.1607%	8,362.0

●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	2018/2/19	2018/3/5		2,331	2,331				
国債買入(残存期間1年超3年以下)	2,500	2018/2/19			9,210	2,504	0.002		0.003	30.7
国債買入(残存期間3年超5年以下)	3,300	2018/2/19			10,610	3,304	0.002		0.003	22.1
国債買入(残存期間5年超10年以下)	4,500	2018/2/19			13,328	4,506	0.006		0.007	39.9
CP等買入	2,500	2018/2/20			4,385	2,475	▲0.005		▲0.003	28.2
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	31,000	2018/2/15	2018/2/16		506	506		▲0.500	▲0.500	

●2018年2月16日の予定

*米国1月の住宅着工件数	*国庫短期証券(740回)入札(1年、23,000億円、2/20発行)	*流動性供給入札(4,000億円、2/20発行)
*米国2月のミシガン大消費者信頼感指数速報		*国有林野借入(960億円、2/26借入)

◆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