

# Central Daily Market Report

2018年3月7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3月7日		2018年3月8日		2018年3月9日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	300	▲ 400				0
財政	8,800	3,500				3,000
資金過不足	9,100	3,100				3,000
<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						
国債買入						8,400
CP等買入		▲ 700		▲ 500		5,000
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				
E T F 買入	100		500			
国債補完供給	▲ 100			100		
当預増減	8,300		3,200			16,400
当座預金残高	3,630,600		3,633,800			3,650,200
準備預金残高	3,191,700					
積み終了先	3,191,600				3月8日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,191,600				積数	800
非準備預金先	438,900				1日平均	100
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額						2,751,400
準備預金進捗率	実績	99.97%	日数	71.43%		

## ●2018年3月7日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担コールO/Nは地銀、証券業態を中心に▲0.075~▲0.035%の出合いが中心となった。引き続き取り手が薄く一巡後はビッドサイドが薄くなり、午後には調整で▲0.035%の出合いが見られた程度であった。ターム物に関しては月内のショートタームで▲0.030~▲0.025%の出合い。

### <レポ市場>

GC T/N(3/8-3/9)は、▲0.160~▲0.100%程度の出合い。S/N(3/9-3/12)は、▲0.180~▲0.160%程度の出合い。T/N,S/Nともにレート変動が激しく▲0.100%を大きく下回る出合いが続いている。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、2Y384~385、5Y130~134、10Y336~349等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、6M物の入札が実施された。WI取引において▲0.172~▲0.171%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1623%、按分落札利回▲0.1543%と前回債からレートは低下したものの、WI取引の水準よりは甘い結果となった。セカンダリーでは▲0.165~▲0.157%での出合いと堅調に推移した。この他には、3M物が▲0.205~▲0.201%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発行市場は償還総額2,300億円程度に対して、発行総額は1,900億円程度と償還超であった。石油・鉄鋼業態において大型案件が散見されたものの、前倒しの5・10日発行としては落ち着いたマーケットとなった。発行レートは概ね低位横ばいで推移した。

## ●短期金融市場関連指標

2018/3/7	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	0.001	▲ 0.055				-	▲ 0.132	0.045	▲ 0.005	21,252.72	▲ 165.04	105.57-58	105.71-72
T/N			0.000				-	▲ 0.114						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.036	0.070	▲ 0.020				-	▲ 0.175						
2W							-	▲ 0.179						
3W							-	▲ 0.180						
1M							-	▲ 0.215						
3M							▲ 0.203	▲ 0.169						
6M							▲ 0.158	▲ 0.159						
1Y							▲ 0.173	▲ 0.166						
									日付	2/28	3/1	3/2	3/5	3/6
									日銀当預残	3,668,000	3,655,100	3,613,300	3,606,200	3,622,300
									準備預金残	3,212,900	3,208,200	3,168,700	3,167,600	3,185,700
									マネタリーベース	4,752,700	4,740,800	4,669,100	4,691,400	4,706,900
									無担O/N加重平均	▲ 0.053%	▲ 0.052%	▲ 0.050%	▲ 0.054%	▲ 0.053%
									コール市場残高	99,706	108,667	119,640	105,181	108,728
									うち無担	78,882	90,057	95,602	84,067	90,919
									うちO/N	49,572	59,847	64,922	52,987	59,439
									うち有担	20,824	18,610	24,038	21,114	17,809

## ●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・利回差	案分率	募入平均価格	募入平均利回・利回差	第1非価格競争入札(億円)
国庫短期証券	743	-	23,000	2018/3/12	2018/9/10	96,561.0	18,843.80	100.0770	▲0.1543%	77.8616%	100.0810	▲0.1623%	4,156.0

## ●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・利回差・価格差	全取レート・利回差・価格差	平均落札レート・利回差・価格差	按分比率
国債買入(残存期間1年超3年以下)	2,500	2018/3/9			9,316	2,502	0.003		0.006	36.3
国債買入(残存期間3年超5年以下)	3,300	2018/3/9			10,332	3,305	0.001		0.002	19.2
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,900	2018/3/9			3,664	1,913	0.000		0.001	34.4
国債買入(残存期間25年超)	700	2018/3/9			2,118	707	0.001		0.003	7.0
国債補完供給(国債売現先・即日(午前オファー分))	48,760	2018/3/7	2018/3/8		1	1		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給(国債売現先・即日(午後オファー分))	8,509	2018/3/7	2018/3/8		50	50		▲0.600	▲0.600	

## ●2018年3月8日の予定

*日銀政策委員会・金融政策決定会合(1日目、9日まで)	*ECB定例理事会(金融政策発表)	*国庫短期証券(744回)入札(3ヶ月、44,000億円、3/12発行)
*10-12月期のGDP 2次速報(市場予想：前期比年率+0.9%)		*流動性供給入札(3,000億円、3/12発行)
*1月の国際収支		*エネルギー対策借入(3,500億円、3/20借入)
*2月の景気ウォッチャー調査		

◆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