

Central Daily Market Report

2018年3月9日(金)

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9日 | | 2018年3月12日 | | 2018年3月13日 | |
|-----------------------|-----------|--------|------------|---------|-----------------|-----|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | 300 | | 1,100 | | 1,000 | |
| 財政 | 2,000 | | ▲ 9,300 | | 2,000 | |
| 資金過不足 | 2,300 | | ▲ 8,200 | | 3,000 | |
| 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 | | | 1,200 | ▲ 1,300 | | |
| 国債買現 | | | | | | |
| 国債売現 | | | | | | |
| 国庫短期証買入 | | | | | | |
| 国債買入 | 8,800 | | | | | |
| CP等買入 | 5,000 | ▲ 500 | | ▲ 600 | | |
| 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 | 200 | | 900 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 300 | | | 300 | | |
| 当預増減 | 15,500 | | ▲ 7,700 | | 3,000 | |
| 当座預金残高 | 3,648,500 | | 3,640,800 | | 3,643,800 | |
| 準備預金残高 | 3,200,800 | | | | | |
| 積み終了先 | 3,200,700 | | | | 3月12日以降の残り所要積立額 | |
| 超過準備 | 3,200,700 | | | | 積数 | |
| 非準備預金先 | 447,700 | | | | 1日平均 | |
| 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 | 99.99% | 日数 | 85.71% | | |

●2018年3月9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物は弱含みの展開。▲0.070%で寄り付いた後は地銀、証券業態を中心に▲0.083~▲0.040%中心の出会いとなった。週末の取引にあたるものの、引き続き資金調達ニーズは弱かった。積み最終日を来週に控え、取り控えの動きもあった模様。一巡後は取り手が薄くなったため、午後も特段の出会いが見られなかった。ターム物に関しては月内のショートタームで▲0.035%程度の出会い。

<レポ市場>

GC T/N(3/12-3/13)は、▲0.135~▲0.120%程度 of 出会い。S/N(3/13-3/14)は、▲0.135~▲0.125%程度 of 出会い。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動意なく閑散で、3M物で▲0.189~▲0.188%、6M物で▲0.163%の出会いが見られた程度であった。

<CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移した。発行市場は償還総額2,100億円程度に対して、発行総額は600億円程度と償還超であった。案件数が少なく小額の入札が中心となる閑散な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

| 2018/3/9 | 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 | ▲ 0.085 | 0.001 | ▲ 0.061 | | | | - | ▲ 0.124 | 0.045 | ▲ 0.005 | 21,469.20 | 101.13 | 106.41-43 | 106.69-70 |
| T/N | | | 0.000 | | | | - | ▲ 0.118 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | ▲ 0.047 | ▲ 0.030 | ▲ 0.036 | | | | - | ▲ 0.164 | | | | | | |
| 2W | | | 0.005 | | | | - | ▲ 0.165 | | | | | | |
| 3W | | | | | | | - | ▲ 0.214 | | | | | | |
| 1M | | | | | | | - | ▲ 0.207 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲ 0.189 | ▲ 0.176 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.163 | ▲ 0.158 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.167 | ▲ 0.166 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 3/2 | 3/5 | 3/6 | 3/7 | 3/8 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,613,300 | 3,606,200 | 3,622,300 | 3,630,600 | 3,633,000 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,168,700 | 3,167,600 | 3,185,700 | 3,191,700 | 3,190,800 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 4,669,100 | 4,691,400 | 4,706,900 | 4,715,000 | 4,717,700 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲ 0.050% | ▲ 0.054% | ▲ 0.053% | ▲ 0.055% | ▲ 0.057% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 119,640 | 105,181 | 108,728 | 109,207 | 115,016 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 95,602 | 84,067 | 90,919 | 89,920 | 90,913 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 64,922 | 52,987 | 59,439 | 59,030 | 60,183 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 24,038 | 21,114 | 17,809 | 19,287 | 24,103 |

●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) | 応募額(億円) | 募入最低額 | 募入最高利回 | 案分率 | 募入平均価格 | 募入平均利回 | 第1非価格競争入札(億円) |
|-----------------------------|----|------|-------|-----|-----|---------|---------|-------|--------|-----|--------|--------|---------------|
| 本日は財務省による国債等の入札は実施されませんでした。 | | | | | | | | | | | | | |

●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) | 44,218 | 2018/3/9 | 2018/3/12 | | 273 | 273 | | ▲0.600 | ▲0.600 | |

●2018年3月12日の予定

| | | |
|---------------------|--------------------|------------|
| *1-3月期の法人企業景気予測調査季報 | *1月の特定サービス産業動態統計速報 | *米国2月の財政収支 |
|---------------------|--------------------|------------|

●日銀金融政策決定会合・結果

| |
|--|
| ●現行の金融市場調節方針を維持することを賛成多数で決定。 (1)長短金利操作(イールドカーブ・コントロール)(賛成8反対1) 短期金利：日本銀行当座預金のうち政策金利残高に▲0.1%のマイナス金利を適用する。 長期金利：10年物国債金利がゼロ%程度で推移するよう、長期国債の買入れを行う。買入れ額については、概ね現状程度の買入れベース(保有残高の増加額年間約80兆円)をめどとしつつ、金利操作方針を実現するよう運営する。 (2)資産買入れ方針(全員一致)(長期国債以外の資産の買入れについて) ①ETFおよびJ-REITについて、保有残高が、それぞれ年間約6兆円、年間約900億円に相当するペースで増加するよう買入れを行う。 ②CP等、社債等について、それぞれ約2.2兆円、約3.2兆円の残高を維持する。 |
|--|

◆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