

# Central Daily Market Report

2018年3月12日(月)  
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12日 需給速報	2018年3月13日 需給予想	2018年3月14日 当社予想
銀行券	1,100	800	0
財政	▲ 9,100	2,800	3,000
資金過不足	▲ 8,000	3,600	3,000
<b>金融調節</b>			
	スタート	エンド	スタート
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			7,500
国債買入			7,100
CP等買入		▲ 600	▲ 300
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		
国債補充供給	▲ 100	300	100
当預増減	▲ 7,600	3,400	17,600
当座預金残高	3,640,900	3,644,300	3,661,900
準備預金残高	3,207,000		
積み終了先	3,206,900		
超過準備	3,206,900		
非準備預金先	433,900		
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
			89.29%

## ●2018年3月12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物は先週に続き弱めの地合いであった。▲0.080%で寄り付後は、地銀、証券業態を中心に▲0.086~▲0.045%が出合いの中心となった。全般的に取り手が少なく、一巡後は大きくオファー残りとなる局面も見られた。ターム物は月内のショートタームで▲0.040~▲0.030%の出合いが見られた。

### <レポ市場>

GC T/N(3/13-3/14)は▲0.125~▲0.110%程度、S/N(3/14-3/15)は▲0.155~▲0.10%程度で出合いが見られた。短国買入オペが増額され、S/NのGC取引では一時レートが低下した。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5Y126、130、131、134、10Y334、336、340、341、344、348、30Y50、30Y54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、短国買入オペが7,500億円(前回比+5,000億円)でオファーされた。業者の在庫が膨らんでいるのか応札額が3兆円台と多く、平均落札利回較差+0.012%、按分落札利回較差+0.007%と弱めの結果となった。マーケットでは3M物が▲0.185%、6M物が▲0.155%で少額出合った。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は、鉄鋼、石油業態で比較のまとまった額の調達が行われたものの、償還総額1,800億円弱に対し、発行総額は1,600億円程度と償還超のマーケットとなった。発行レートは、全般的に横ばい圏ながらも、期越物でレート低下余地を探る動きが見られた。

## ●短期金融市場関連指標

2018/3/12	無担(速報)			有担(速報)			短国 売買参考統計値	東京 レポレート 平均値	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	▲ 0.086	0.001	▲ 0.065				-	▲ 0.121	0.045	0.000	21,824.03	354.83	106.88-90	106.57-58
T/N			0.000				-	▲ 0.119						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.045	0.040	▲ 0.032				-	▲ 0.153						
2W			0.005				-	▲ 0.155						
3W			0.010				-	▲ 0.199						
1M							-	▲ 0.190						
3M							▲ 0.183	▲ 0.174						
6M							▲ 0.158	▲ 0.158						
1Y							▲ 0.159	▲ 0.166						
									日付	3/5	3/6	3/7	3/8	3/9
									日銀当預残	3,606,200	3,622,300	3,630,600	3,633,000	3,648,500
									準備預金残	3,167,600	3,185,700	3,191,700	3,190,800	3,200,800
									マネタリーベース	4,691,400	4,706,900	4,715,000	4,717,700	4,733,000
									無担O/N加重平均	▲0.054%	▲0.053%	▲0.055%	▲0.057%	▲0.061%
									コール市場残高	105,181	108,728	109,207	115,016	106,757
									うち無担	84,067	90,919	89,920	90,913	88,630
									うちO/N	52,987	59,439	59,030	60,183	51,215
									うち有担	21,114	17,809	19,287	24,103	18,127

## ●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
国庫短期証券買入	7500	2018/3/14			30,067	7500	0.007		0.012	40
国債買入(残存期間5年超10年以下)	4500	2018/3/14			13,427	4504	▲0.001		0.001	78.9
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,900	2018/3/14			4,954	1,909	▲0.003		▲0.001	2.4
国債買入(残存期間25年超)	700	2018/3/14			2368	704	0.001		0.002	19.7
国債補充供給(国債売現先・即日(午前オファー分))	52530	2018/3/12	2018/3/13		106	106		▲0.600	▲0.600	

## ●2018年3月13日の予定

*1月の第3次産業活動指数	*米国2月の消費者物価指数	*5年利付国債入札(22,000億円、3/20発行)
*2月の企業物価指数		

◆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