

# Central Daily Market Report

2018年3月16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16日 |          | 2018年3月19日      |          | 2018年3月20日 |     |
|-----------------------|------------|----------|-----------------|----------|------------|-----|
|                       | 需給速報       |          | 需給予想            |          | 当社予想       |     |
| 銀行券                   | ▲ 300      |          | ▲ 100           |          | ▲ 1,000    |     |
| 財政                    | 3,200      |          | ▲ 6,200         |          | 54,000     |     |
| 資金過不足                 | 2,900      |          | ▲ 6,300         |          | 53,000     |     |
| 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                  |            |          | 1,400           | ▲ 2,300  |            |     |
| 国債買現                  |            |          |                 |          |            |     |
| 国債売現                  |            |          |                 |          |            |     |
| 国庫短期証買入               |            |          |                 |          |            |     |
| 国債買入                  | 10,700     |          |                 |          | 3,100      |     |
| CP等買入                 | 5,000      | ▲ 200    |                 | ▲ 300    |            |     |
| 貸出支援基金(成)             |            |          |                 |          |            |     |
| 貸出支援基金(貸)             | 27,800     | ▲ 23,000 |                 | ▲ 20,300 |            |     |
| 被災地支援社債等買入            |            | ▲ 100    |                 | ▲ 100    |            |     |
| E T F 買入              |            |          | 400             |          |            |     |
| 国債補充供給                | ▲ 800      | 200      |                 | 800      |            |     |
| 当預増減                  | 22,500     |          | ▲ 26,700        |          | 56,100     |     |
| 当座預金残高                | 3,662,400  |          | 3,635,700       |          | 3,691,800  |     |
| 準備預金残高                | 3,215,400  |          |                 |          |            |     |
| 積み終了先                 | 3,177,300  |          | 3月19日以降の残り所要積立額 |          | 積数 83,700  |     |
| 超過準備                  | 2,225,700  |          | 1日平均            |          | 3,000      |     |
| 非準備預金先                | 447,000    |          |                 |          |            |     |
| 積み期間(3/16~4/15)の所要準備額 |            |          |                 |          | 3,052,900  |     |
| 準備預金進捗率               | 実績         |          | 97.26%          |          | 日数         |     |
|                       |            |          |                 |          | 9.68%      |     |

## ●2018年3月16日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は前日比強含みとなった。地銀、証券、信託業態の調達で▲0.085~▲0.045%での出合いが中心となった。大手行、信託業態の底堅いビットの一方、地銀業態を中心に3月末を含む積み期初日の水準を探る展開となり、比較的広いレンジでの出合いが見られた。一巡後は▲0.075~▲0.045%程度で散発的な出合いが見られる中、本日の取引を終えた。ターム物は月内のショートタームで▲0.035%程度の出合いが見られていた。

### <レポ市場>

GC T/N(3/19-3/20)は▲0.155~▲0.12%程度、S/N(3/20-3/22)は▲0.125~▲0.10%程度で出合いが見られた。引き続き、売り買い共に様子見姿勢が強く、散発的な出合いだった。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5Y124、126、130、131、133、134、10Y341、342、343、344、348、349などにビット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、1Y物の入札が実施された。WI取引において▲0.146~▲0.145%の出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1427%、按分落札利回▲0.1408%と概ね事前予想通りの結果となった。セカンダリーでは、▲0.164~▲0.155%の出合いと強含みで推移した。この他に、3M物が▲0.1675~▲0.16%、6M物が▲0.156~▲0.155%で出合った。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は五・十日発行に当たり、幅広い業態で発行がみられ、発行総額は1,800億円程度と償還総額の1,600億円程度を上回った。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

| 2018/3/16 | 無担(速報)  |         |         | 有担(速報) |    |    | 短期      | 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       | ▲ 0.086 | 0.001   | ▲ 0.063 |        |    |    | -       | ▲ 0.102 | 0.030     | ▲ 0.010   | 21,676.51 | ▲ 127.44  | 106.31-32 | 105.65-66 |
| T/N       |         |         | 0.000   |        |    |    | -       | ▲ 0.138 |           |           |           |           |           |           |
| S/N       |         |         |         |        |    |    | -       | -       |           |           |           |           |           |           |
| 1W        | ▲ 0.035 | ▲ 0.025 | ▲ 0.033 |        |    |    | -       | ▲ 0.129 |           |           |           |           |           |           |
| 2W        |         |         | ▲ 0.030 |        |    |    | -       | ▲ 0.176 |           |           |           |           |           |           |
| 3W        |         |         |         |        |    |    | -       | ▲ 0.168 |           |           |           |           |           |           |
| 1M        |         |         |         |        |    |    | -       | ▲ 0.162 |           |           |           |           |           |           |
| 3M        |         |         |         |        |    |    | ▲ 0.159 | ▲ 0.157 |           |           |           |           |           |           |
| 6M        |         |         |         |        |    |    | ▲ 0.150 | ▲ 0.152 |           |           |           |           |           |           |
| 1Y        |         |         |         |        |    |    | ▲ 0.162 | ▲ 0.163 |           |           |           |           |           |           |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | 日付        | 3/9       | 3/12      | 3/13      | 3/14      | 3/15      |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | 日銀当預残     | 3,648,500 | 3,640,900 | 3,643,200 | 3,655,300 | 3,639,900 |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | 準備預金残     | 3,200,800 | 3,207,000 | 3,214,800 | 3,229,000 | 3,210,700 |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | マネタリーベース  | 4,733,000 | 4,724,300 | 4,726,000 | 4,738,100 | 4,723,300 |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | 無担O/N加重平均 | ▲0.061%   | ▲0.065%   | ▲0.068%   | ▲0.068%   | ▲0.069%   |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | コール市場残高   | 106,757   | 102,904   | 95,725    | 104,191   | 115,035   |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | うち無担      | 88,630    | 83,676    | 76,823    | 83,338    | 89,446    |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | うちO/N     | 51,215    | 45,631    | 45,688    | 52,663    | 60,081    |
|           |         |         |         |        |    |    |         |         | うち有担      | 18,127    | 19,228    | 18,902    | 20,853    | 25,589    |

## ●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 | 746 | -    | 23,000 | 2018/3/20 | 2019/3/20 | 103,184.0 | 18,851.60 | 100.1410 | ▲0.1408%    | 41.2673% | 100.1430 | ▲0.1427%    | 4,148.0       |

## ●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 |
|---------------------------|----------------|-----------|-----------|------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 国債買入(残存期間1年以下)            | 500            | 2018/3/20 |           |      | 1,921         | 503           | 0.001           |                 | 0.002             | 94.6 |
| 国債買入(残存期間10年超25年以下)       | 1,900          | 2018/3/20 |           |      | 4,990         | 1,907         | ▲0.005          |                 | ▲0.003            | 24.2 |
| 国債買入(残存期間25年超)            | 700            | 2018/3/20 |           |      | 2,815         | 705           | 0.002           |                 | 0.003             | 36.2 |
| 国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 70,000         | 2018/3/16 | 2018/3/19 |      | 701           | 701           |                 | ▲0.600          | ▲0.600            |      |
| 国債補充供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) | 29,794         | 2018/3/16 | 2018/3/19 |      | 119           | 119           |                 | ▲0.600          | ▲0.600            |      |

| 種類            | スタート日 | エンド日      | 貸付利率      | 貸付予定総額(億円) |
|---------------|-------|-----------|-----------|------------|
| 被災地金融支援オペ     | 第83回  | 2018/3/23 | 2019/3/22 | 0          |
| 被災地金融支援オペ(熊本) | 第22回  | 2018/3/23 | 2019/3/22 | 0          |

## ●2018年3月19日の予定

\*決定会合における主な意見(3月8、9日分) \*2月の貿易統計

◆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