

Central Daily Market Report

2018年3月29日(木)
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29日 需給速報 | 2018年3月30日 需給予想 | 2018年4月2日 当社予想 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 銀行券 | ▲ 700 | ▲ 100 | 1,000 |
| 財政 | 13,300 | 17,600 | ▲ 2,000 |
| 資金過不足 | 12,600 | 17,500 | ▲ 1,000 |
| 金融調節 | | | |
| | スタート | エンド | スタート |
| 貸出 | | | |
| 全店共通 | | | 1,400 |
| 国債買現 | | | ▲ 1,500 |
| 国債売現 | | | |
| 国庫短期証買入 | | | |
| 国債買入 | | 3,400 | |
| CP等買入 | ▲ 400 | 5,000 | ▲ 7,100 |
| 貸出支援基金(成) | | | |
| 貸出支援基金(貸) | | | |
| 被災地支援 | | | |
| 社債等買入 | | | |
| E T F買入 | 500 | 1,300 | |
| 国債補充供給 | ▲ 400 | 200 | 400 |
| 当増増減 | 12,500 | 20,500 | ▲ 1,100 |
| 当座預金残高 | 3,764,400 | 3,784,900 | 3,783,800 |
| 準備預金残高 | 3,308,700 | | |
| 積み終了先 | 3,308,300 | | |
| 超過準備 | 3,308,300 | | |
| 非準備預金先 | 455,700 | | |
| 積み期間(3/16~4/15)の所要準備額 | | | 3,053,500 |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 99.64% | 日数 |
| | | | 45.16% |

●2018年3月29日の市場動向

＜インターバンク市場＞

本日の無担O/N物は地銀、証券、信託業態の調達で▲0.086～▲0.045%での出合いが中心となった。一巡後は調整から▲0.085～▲0.050%程度の出合いが散見された程度で、本日の取引を終えた。ターム物に関しては4月スタートのショートターム物で▲0.030%程度の出合いが見られていた。

＜レポ市場＞

GC T/N(3/30-4/2)は▲0.500～▲0.400%程度、S/N(4/2-4/3)は▲0.130～▲0.125%程度で出合いが見られた。S/Nは期末明けの取引となることから、投資家のオファーが戻ってきた。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5Y130～135、10Y336～350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。アウトライ市場は、動意なく閑散で、3M物で▲0.17%の出合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。CP発行市場は、二営業日後が新年度初日の発行にあたり、償還は極めて限定的であったが、鉄鋼・機械・石油業態等の幅広い業態から大玉の発行が見られ、発行総額は6,500億円程度に膨らんだ。発行レートは、一部銘柄では引き続き積極的なレートでの決着も見られたが、発行市場の膨らみを受け、総じてやや上昇する展開となった。

●短期金融市場関連指標

| 2018/3/29 | 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 | 売買参考値 | 平均値 | 直近値 | 前日比 | 15時時点 | 前日比 | 為替(9時) | 為替(17時) |
| O/N | ▲ 0.086 | 0.001 | ▲ 0.066 | | | | | - | ▲ 0.111 | 0.035 | 0.005 | 21,159.08 | 127.77 | 106.81-82 | 106.57-58 |
| T/N | | | | | | | | - | ▲ 0.439 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | ▲ 0.035 | ▲ 0.005 | ▲ 0.028 | | | | | - | ▲ 0.124 | | | | | | |
| 2W | ▲ 0.030 | 0.001 | ▲ 0.026 | | | | | - | ▲ 0.127 | | | | | | |
| 3W | | | | | | | | - | ▲ 0.129 | | | | | | |
| 1M | | | 0.001 | | | | | - | ▲ 0.140 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | | ▲ 0.167 | ▲ 0.146 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | | ▲ 0.150 | ▲ 0.154 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | | ▲ 0.154 | ▲ 0.164 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | 日付 | 3/22 | 3/23 | 3/26 | 3/27 | 3/28 |
| | | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,709,900 | 3,708,900 | 3,740,100 | 3,752,800 | 3,751,900 |
| | | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,248,700 | 3,244,400 | 3,280,800 | 3,294,200 | 3,294,400 |
| | | | | | | | | | | マネタリーベース | 4,796,100 | 4,795,800 | 4,826,800 | 4,839,800 | 4,838,900 |
| | | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲0.063% | ▲0.064% | ▲0.064% | ▲0.066% | ▲0.066% |
| | | | | | | | | | | コール市場残高 | 107,100 | 117,098 | 112,947 | 111,565 | 108,498 |
| | | | | | | | | | | うち無担 | 87,114 | 95,257 | 90,652 | 92,336 | 88,762 |
| | | | | | | | | | | うちO/N | 57,154 | 66,337 | 61,052 | 63,606 | 61,012 |
| | | | | | | | | | | うち有担 | 19,986 | 21,841 | 22,295 | 19,229 | 19,736 |

●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) |
|--------|-----|-------|--------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|------------|----------|----------|------------|---------------|
| 2年利付国債 | 387 | 0.10% | 21,000 | 2018/4/16 | 2020/4/15 | 79,198.0 | 17,045.00 | 100.4750 | ▲0.1370% | 38.0000% | 100.4780 | ▲0.1380% | 3,954.0 |

●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 | 2018/4/2 | 2018/4/16 | | 1,270 | 1,270 | | | | |
| 共通担保資金供給(全店)＜固定金利方式＞ | 5,000 | 2018/4/2 | 2018/7/9 | | 150 | 150 | | | | |
| 国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 32,643 | 2018/3/29 | 2018/3/30 | | 306 | 306 | | ▲0.600 | ▲0.600 | |
| 国債補充供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) | 8,400 | 2018/3/29 | 2018/3/30 | | 76 | 76 | | ▲0.600 | ▲0.600 | |

●2018年3月30日の予定

| | |
|---|-----------------------------|
| 2月の完全失業率(市場予想：2.6%) | *米国3月のシカゴPM景況感指数 |
| 2月の有効求人倍率(市場予想：1.6倍) | *EURO、London祝日(Good Friday) |
| 2月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想：前月比+5.0%) | |
| 2月の住宅着工統計 | |
| 3月の都区部消費者物価指数(CPI)(市場予想：前年同月比(除く生鮮)+1.0%) | |

◆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