

# Central Daily Market Report

2018年4月25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4月25日		2018年4月26日		2018年4月27日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 2,200		▲ 3,100		▲ 4,300	
財政	10,800		5,000		4,500	
資金過不足	8,600		1,900		200	
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						
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入	6,600				7,100	
CP等買入		▲ 200		▲ 400	2,500	
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入	1,300	▲ 500				
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 400	300		400		
当預増減	15,700		1,900		9,800	
当座預金残高	3,872,600		3,874,500		3,884,300	
準備預金残高	3,394,000					
積み終了先	3,393,600				4月26日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,393,400				積数	4,100
非準備預金先	478,600				1日平均	200
積み期間(4/16~5/15)の所要準備額						3,000,800
準備預金進捗率	実績	99.86%	日数	33.33%		

## ●2018年4月25日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、特段の資金需給要因も無く、前日までと同様に軟調な展開となった。立ち上がりは、地銀・証券・信託業態の調達を中心に▲0.086~▲0.05%のレンジで出会いが見られたが、調達サイドの参加者が少なく量も限られていたため、多くのオファーが出し残った。一巡後もビッドサイドは現れず、出会い閑散であった。ターム物は1W物から2W物のショートタームで、▲0.06%近辺の引き合いが散見された。

### <レポ市場>

GC T/N(4/26-4/27)は、▲0.14~▲0.12%程度での出会い。S/N(4/27-5/1)は、▲0.13~▲0.105%程度での出会い。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、5Y130~135、10Y336~350、30Y58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、動意なく閑散な中、3M物で▲0.175~▲0.174%、3M物のWI取引で▲0.18%の出会いが見られた。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は月末発行に当たり、幅広い業態で発行がみられ活況なマーケットとなった。特にファイナンス、鉱業、ゴム、卸売、鉄鋼、石油・石炭等の複数業態で500億円超の大型案件が散見され、償還総額7,400億円程度に対し、発行総額は9,700億円程度まで膨らんだ。発行レートは昨日に引続き、発行頻度が低い銘柄や発行残高が少ない銘柄でレート低下余地を探る動きが見られた。また、大口の物や発行残高が積み上がっている物についても、レート上昇圧力は観測されておらず、0%近辺で決着していた。

## ●短期金融市場関連指標

2018/4/25	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	▲ 0.086	0.001	▲ 0.072				-	▲ 0.142	0.055	0.005	22,215.32	▲ 62.80	108.80-81	109.25-26
T/N			0.000				-	▲ 0.133						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.060	0.010	▲ 0.041				-	▲ 0.182						
2W	▲ 0.065	▲ 0.025	▲ 0.052				-	▲ 0.175						
3W							-	▲ 0.172						
1M			▲ 0.053				-	▲ 0.170						
3M							▲ 0.172	▲ 0.164						
6M							▲ 0.150	▲ 0.155						
1Y							▲ 0.167	▲ 0.165						
									日付	4/18	4/19	4/20	4/23	4/24
									日銀当預残	3,868,400	3,850,700	3,859,000	3,860,100	3,856,900
									準備預金残	3,386,700	3,364,200	3,362,300	3,379,800	3,377,600
									マネタリーベース	4,951,600	4,935,500	4,945,100	4,947,100	4,945,800
									無担O/N加重平均	▲0.063%	▲0.069%	▲0.070%	▲0.071%	▲0.072%
									コール市場残高	96,478	94,822	92,350	88,637	84,458
									うち無担	82,927	81,176	76,772	73,080	69,612
									うちO/N	53,392	52,101	46,937	43,325	39,337
									うち有担	13,551	13,646	15,578	15,557	14,846

## ●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
国債買入(残存期間5年超10年以下)	4,500	2018/4/27			11,992	4,513	0.001		0.002	83.6
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,900	2018/4/27			3,910	1,908	0.001		0.003	37.9
国債買入(残存期間25年超)	700	2018/4/27			2,093	708	▲0.003		▲0.002	3.4
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	34,798	2018/4/25	2018/4/26		225	225		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	10,478	2018/4/25	2018/4/26		111	111		▲0.600	▲0.600	

## ●2018年4月26日の予定

*日銀政策委員会・金融政策決定会合(1日目、27日まで)	*ECB定例理事会(金融政策発表) *米国3月の耐久財新規受注	*国庫短期証券(754回)入札(3ヶ月、44,000億円、5/1発行) *交付税特別会計借入(10,500億円、5/10借入)
------------------------------	------------------------------------	--

◆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