

# Central Daily Market Report

2018年7月26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7月26日 需給速報	2018年7月27日 需給予想	2018年7月30日 当社予想			
銀行券	▲ 1,300	▲ 800	1,000			
財政	100	100	▲ 1,000			
資金過不足	▲ 1,200	▲ 700	0			
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						▲ 2,900
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入	6,900					
CP等買入		▲ 500	▲ 200			
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入		▲ 100				
E T F買入	700					
国債補完供給	▲ 900	500	900			
当預増減	5,400	0	▲ 2,900			
当座預金残高	3,897,500	3,897,500	3,894,600			
準備預金残高	3,404,300					
積み終了先	3,403,300			7月27日以降の残り所要積立額		
超過準備	3,403,100			積数	7,400	
非準備預金先	493,200			1日平均	400	
積み期間(7/16~8/15)の所要準備額						3,129,300
準備預金進捗率	実績	99.76%	日数	35.48%		

## ●2018年7月26日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は邦銀・証券業を中心に▲0.086~▲0.050%近辺の調達で始まった。引き続き調達ニーズは弱く、一巡後は閑散とした状況のなか本日の取引を終えた。ターム物は、ショートタームを中心に数件の出合いが見られた。

### <レポ市場>

GC T+0(7/26-7/27)は、▲0.115~▲0.105%程度の出合い。T/N(7/27-7/30)は、▲0.165~▲0.15%程度での出合い。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。10Y339~351、5Y130~135、20Y165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、引け際に3M物が▲0.158%、1Y物が▲0.144%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・十日に当たり、ノンバンク業態1社で1,500億円程度の大型案件が実施された他、鉄鋼、電気・ガス、卸売等の複数の業態でまとまった額の調達が行われ、償還総額1,200億円程度に対し、発行総額は4,500億円弱まで膨らんだ。発行残高は連日拡大を続け、昨日25日時点で19兆円台を突破した。それに伴って発行レートも僅かにではあるが上昇傾向にあり、多くの銘柄が0%近辺の狭いレンジで決着している。本日はCP等買入オペアが、2,000億円オファーされた。対象となる銘柄が多かったこともあり、結果は平均落札レート0.003%、按分落札レート▲0.001%と、前回比(平均▲0.001%、按分▲0.003%)で平均、按分ともに上昇した。

## ●短期金融市場関連指標

2018/7/26	無担(速報)			有担(速報)			短国	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	▲ 0.070				-	▲ 0.117	0.085	0.020	22,586.87	▲ 27.38	110.85-86	110.69-71
T/N			0.000				-	▲ 0.163						
S/N							-	-						
1W			▲ 0.055				-	▲ 0.169						
2W							-	▲ 0.159						
3W							-	▲ 0.152						
1M							-	▲ 0.149						
3M							▲ 0.157	▲ 0.145						
6M							▲ 0.131	▲ 0.150						
1Y							▲ 0.142	▲ 0.159						
									日付	7/19	7/20	7/23	7/24	7/25
									日銀当預残	3,885,500	3,878,500	3,876,700	3,886,500	3,892,100
									準備預金残	3,400,900	3,391,500	3,388,300	3,398,100	3,403,400
									マネタリーベース	4,977,100	4,970,200	4,967,900	4,978,300	4,983,900
									無担O/N加重平均	▲0.072%	▲0.072%	▲0.068%	▲0.070%	▲0.069%
									コール市場残高	92,686	100,330	89,764	87,790	79,036
									うち無担	70,788	71,734	65,759	68,750	63,122
									うちO/N	44,383	44,659	38,214	40,495	34,627
									うち有担	21,898	28,596	24,005	19,040	15,914

## ●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)
2年利付国債	391	0.10%	21,000	2018/8/1	2020/8/1	79,166.0	18,094.00	100.4250	▲0.1120%	49.9692%	100.4370	▲0.1170%	2,896.0

## ●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
CP等買入	2,000	2018/7/31			6,940	1,984	▲0.001		0.003	64.5
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	67,525	2018/7/26	2018/7/27		769	769		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	14,807	2018/7/26	2018/7/27		70	70		▲0.600	▲0.600	

## ●2018年7月27日の予定

\*7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)+0.7%

\*米国4-6月期のGDP速報値

\*国庫短期証券(773回)入札  
(3ヶ月、42,500億円、7/30発行)  
\*交付税特別会計借入  
(10,500億円、8/7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