

# Central Daily Market Report

2018年9月4日(火)

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9月4日 需給速報	2018年9月5日 需給予想	2018年9月6日 当社予想
銀行券	200	800	0
財政	▲ 26,700	▲ 8,500	▲ 22,000
資金過不足	▲ 26,500	▲ 7,700	▲ 22,000
<b>金融調節</b>			
	スタート	エンド	スタート
貸出			
全店共通			
国債買現			
国債売現			
国庫短期証買入	2,500		
国債買入		9,000	
CP等買入		▲ 400	
貸出支援基金(成)			
貸出支援基金(貸)			
被災地支援			
社債等買入	▲ 200	▲ 200	
E T F買入			
国債補完供給	▲ 900	400	900
当預増減	▲ 24,700	1,600	▲ 22,000
当座預金残高	3,870,000	3,871,600	3,849,600
準備預金残高	3,384,500		
積み終了先	3,383,900		
超過準備	3,383,900		
非準備預金先	485,500		
積み期間(8/16~9/15)の所要準備額			3,121,300
準備預金進捗率	実績	99.90%	日数
			64.52%

## ●2018年9月4日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、国内勢より▲0.086~▲0.025%の幅広いレンジでの調達希望で始まった。税揚げ要因により大幅な不足日であったものの、普通交付税の払いも大きかった事で、朝方の出会い水準は▲0.070~▲0.025%近辺と、概ね横ばい圏の出会いとなった。ターム物は1~2W物で▲0.03%近辺の出会いが散見された。

### <レポ市場>

GC T+0(9/4-9/5)は▲0.10~▲0.08%程度での出会い、T/N(9/5-9/6)は▲0.105~▲0.095%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10Y340~351、5Y134~136、20Y164~165などにビッドが目立った。

### <短国市場>

現先レートT/Nは横ばい圏で推移した。アウトライト市場は、動意なく閑散で、3M物が▲0.152~▲0.148%で出合った程度であった。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は、入札2件のみで発行総額は190億円程度と閑散だった。発行レートは概ね横ばい圏で推移した。本日はCP等買入オベが、当初予定から1,500億円増額され、4,500億円でオファーされた。結果は平均落札レート▲0.004%、按分落札レート▲0.007%と、前回比(平均0.001%、按分▲0.001%)で平均、按分ともに低下した。買入額が増額されたことに加え、対象が9月末越物に限られる今月最終回のオベを意識し、レートが大きく流れる可能性も指摘されていたものの、応札額は前回比約1.6倍の1兆238億円まで膨らみ、足切レートは一部で期待されていたほどには低下しなかった。

## ●短期金融市場関連指標

2018/9/4	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	▲ 0.080	0.001	▲ 0.054				-	▲ 0.098	0.114	▲ 0.001	22,696.90	▲ 10.48	111.08-09	111.45-46
T/N			0.000				-	▲ 0.104						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.035	0.001	▲ 0.017				-	▲ 0.108						
2W	▲ 0.035	▲ 0.010	▲ 0.029				-	▲ 0.110						
3W							-	▲ 0.118						
1M							-	▲ 0.137						
3M			▲ 0.010				▲ 0.150	▲ 0.137						
6M							▲ 0.162	▲ 0.149						
1Y							▲ 0.161	▲ 0.158						
									日付	8/28	8/29	8/30	8/31	9/3
									日銀当預残	3,933,500	3,924,900	3,925,600	3,925,200	3,894,700
									準備預金残	3,434,100	3,427,500	3,423,900	3,444,400	3,409,000
									マネタリーベース	5,028,300	5,019,400	5,020,900	5,020,600	4,989,300
									無担O/N加重平均	▲ 0.051%	▲ 0.053%	▲ 0.050%	▲ 0.055%	▲ 0.052%
									コール市場残高	98,919	102,474	98,520	103,581	111,773
									うち無担	85,296	86,527	83,988	78,360	84,386
									うちO/N	52,166	53,107	52,518	47,420	53,206
									うち有担	13,623	15,947	14,532	25,221	27,387

## ●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	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1年超3年以下)	3,000	2018/9/5			8,731	3,004	0.000		0.001	78.6
国債買入(残存期間3年超5年以下)	3,500	2018/9/5			9,988	3,503	▲0.001		0.000	16.4
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,800	2018/9/5			5,966	1,801	0.003		0.004	91.1
国債買入(残存期間25年超)	600	2018/9/5			2,471	605	0.002		0.003	35.2
CP等買入	4,500	2018/9/7			10,238	4,483	▲0.007		▲0.004	19.7
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	48,820	2018/9/4	2018/9/5		905	905		▲0.600	▲0.600	

## ●2018年9月5日の予定

*9月の日銀当座預金増減要因見込み	*米国7月の貿易収支	*10年利付国債入札(22,000億円、9/6発行)
		*交付税特別会計借入(10,500億円、9/13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