

## ●資金需給

単位：億円	2018年9月18日 需給速報	2018年9月19日 需給予想	2018年9月20日 当社予想
銀行券	1,000	300	0
財政	11,100	2,300	74,000
資金過不足	12,100	2,600	74,000
<b>金融調節</b>			
	スタート	エンド	スタート
貸出			
全店共通	1,900	▲1,300	
国債買現			
国債売現			
国庫短期証買入			
国債買入	7,100	7,100	
CP等買入		▲900	▲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		▲200	
E T F 買入			
国債補完供給	▲1,000	300	1,000
当預増減	18,000	10,200	74,000
当座預金残高	3,865,100	3,875,300	3,949,300
準備預金残高	3,388,800		
積み終了先	3,352,400		9月19日以降の残り所要積立額
超過準備	3,339,500		積数
非準備預金先	476,300		1日平均
			2,500
積み期間(9/16~10/15)の所要準備額			2,987,900
準備預金進捗率	実績	97.77%	日数
			10.00%

## ●2018年9月18日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/Nは地銀業態で▲0.07~▲0.025%、都銀・信託・証券・外銀業態で▲0.085~▲0.07%の出合いが見られた。新積み期序盤ということもあり、調達サイドは取り急ぎ動きは見られず、落ち着いたスタートとなったためレートは低下した。ターム物は調達サイドがやや増えた印象であったが、出合い水準は▲0.03%台と概ね横ばいの動きだった。

### <レポ市場>

GC T+0(9/18-9/19)は、▲0.115~▲0.09%程度の出合い。T/N(9/19-9/20)は、▲0.115~▲0.095%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。10Y340~351、5Y134~135、20Y164~165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は横ばい圏で推移した。アウトライト市場では、1Y物の入札が実施された。WI取引において▲0.14%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1358%、按分落札利回▲0.1318%とマーケットの慎重姿勢を反映して、前回債からレートが上昇する結果となった。セカンダリーでは、▲0.138%出合いと堅調に推移した。この他に、3M物が▲0.132%、6M物が▲0.165%で出合った。

### <CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移した。CP発行市場は、5・10日発行にあたるため、2,900億円程度の償還に対し、2,600億円程度の発行が実施され、ノンバンク・鉄鋼セクター等からは大型発行が見られた。発行レートは概ね横ばい圏で推移したが、長めのタームの案件では、積極的な買いが見られる場面もあった。

## ●短期金融市場関連指標

2018/9/18	無担(速報)			有担(速報)			短国 売買参考統計値	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	▲0.064				-	▲0.096	0.110	0.005	23,420.54	325.87	111.68-70	111.96-97
T/N			0.000				-	▲0.104						
S/N							-	-						
1W			▲0.035				-	▲0.111						
2W			▲0.001				-	▲0.135						
3W							-	▲0.130						
1M			▲0.025				-	▲0.130						
3M							▲0.131	▲0.133						
6M							▲0.161	▲0.146						
1Y							▲0.138	▲0.156						
									日付	9/10	9/11	9/12	9/13	9/14
									日銀当預残	3,836,100	3,852,400	3,842,900	3,850,100	3,847,100
									準備預金残	3,382,600	3,388,100	3,377,000	3,383,000	3,396,200
									マネタリーベース	4,928,700	4,944,800	4,934,700	4,942,800	4,940,500
									無担O/N加重平均	▲0.054%	▲0.057%	▲0.058%	▲0.058%	▲0.062%
									コール市場残高	111,627	118,788	116,083	109,338	107,732
									うち無担	86,434	92,450	89,293	83,354	81,468
									うちO/N	55,984	61,880	59,073	53,964	52,548
									うち有担	25,193	26,338	26,790	25,984	26,264

## ●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	784	-	21,000	2018/9/20	2019/9/20	82,464.0	17,250.7	100.1320	▲0.1318%	66.1224%	100.1360	▲0.1358%	3,749.0

## ●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5年超10年以下)	4,500	2018/9/19			11,282	4,506	0.006		0.007	42.2
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,800	2018/9/19			5,831	1,807	0.007		0.007	99.1
国債買入(残存期間25年超)	600	2018/9/19			2,462	604	0.008		0.008	100.0
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	76,505	2018/9/18	2018/9/19		503	503		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)	69,581	2018/9/18	2018/9/19		454	454		▲0.600	▲0.600	
米ドル資金供給		2018/9/20	2018/9/27	2.41	0	0				

## ●2018年9月19日の予定

\*日銀政策委員会・金融政策決定会合(2日目、終了後直ちに結果公表)  
\*黒田日銀総裁、定例会見  
\*8月の貿易統計

\*米国8月の住宅着工件数  
\*英国8月の消費者物価指数

◆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