

# Central Daily Market Report

2018年3月8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8日 需給速報		2018年3月9日 需給予想		2018年3月12日 当社予想	
銀行券	▲ 300		200		1,000	
財政	2,600		2,500		▲ 5,000	
資金過不足	2,300		2,700		▲ 4,000	
<b>金融調節</b>	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					1,200	▲ 1,300
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			8,800			
CP等買入		▲ 500	5,000	▲ 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						
ETF買入	500		200			
国債補充供給		100				
当預増減	2,400		16,200		▲ 4,100	
当座預金残高	3,633,000		3,649,200		3,645,100	
準備預金残高	3,190,800					
積み終了先	3,190,700					
超過準備	3,190,700					
非準備預金先	442,200					
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額					2,751,400	
準備預金進捗率	実績	99.97%	日数	75.00%		

## ●2018年3月8日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担コールO/N物は弱含みの展開となった。地銀、証券業態を中心に▲0.080~▲0.040%の出合いが中心となった。引き続き取り手が薄く、オファー優勢のギブン地合いであった。一部では地銀業態の試し取りが見られた。固定金利方式による共通担保資金供給オペは8,000億円の2W物がオファーされた。1,162億円の応札(期落ち額1,253億円)で未達となった。ターム物に関しては月内のショートタームで▲0.035~▲0.030%程度の出合い。

### <レポ市場>

GC T/N(3/9-3/12)は、▲0.180~▲0.140%程度の出合い。S/N(3/12-3/13)は、▲0.130~▲0.110%程度の出合い。SNは短国3M,6Mと発行が重なることからレート上昇となった。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、2Y384~385、5Y130~134、10Y336~349等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、3M物の入札が実施された。WI取引において▲0.215~▲0.21%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1976%、按分落札利回▲0.1824%と按分レートが流れる結果となった。セカンダリーでは特段の出合いは見られなかった。この他には、6M物が▲0.168~▲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。発行市場は償還総額1,700億円程度に対して、発行総額は1,000億円程度と償還超であった。一部の機械業態で大型案件が見られたものの、案件数が少なく落ち着いたマーケットとなった。発行レートは概ね低位横ばいで推移した。

## ●短期金融市場関連指標

2018/3/8	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	▲ 0.080	0.001	▲ 0.057				-	▲ 0.131	0.050	0.005	21,368.07	115.35	106.18-19	105.94-95
T/N			0.000				-	▲ 0.158						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.036	▲ 0.030	▲ 0.033				-	▲ 0.176						
2W							-	▲ 0.178						
3W							-	▲ 0.212						
1M							-	▲ 0.210						
3M							▲ 0.191	▲ 0.175						
6M							▲ 0.163	▲ 0.158						
1Y							▲ 0.170	▲ 0.166						
									日付	3/1	3/2	3/5	3/6	3/7
									日銀当預残	3,655,100	3,613,300	3,606,200	3,622,300	3,630,600
									準備預金残	3,208,200	3,168,700	3,167,600	3,185,700	3,191,700
									マネタリーベース	4,740,800	4,669,100	4,691,400	4,706,900	4,715,000
									無担O/N加重平均	▲0.052%	▲0.050%	▲0.054%	▲0.053%	▲0.055%
									コール市場残高	108,667	119,640	105,181	108,728	109,207
									うち無担	90,057	95,602	84,067	90,919	89,920
									うちO/N	59,847	64,922	52,987	59,439	59,030
									うち有担	18,610	24,038	21,114	17,809	19,287

## ●入札結果

名称	回号	表面利率	発行予定額(億円)	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	744	-	43,900	2018/3/12	2018/6/11	139,947.0	35,630.6	100.0455	▲0.1824%	41.9471%	100.0493	▲0.1976%	8,269.0
流動性供給	257	-	3,000	2018/3/12		14,728.0	3,000.0		▲0.0230%	74.0000%		▲0.0330%	
エネルギー対策	-	-	3,500	2018/3/20	2019/3/20	58,712.0	3,499.99		0.0000%	6.0854%		0.0000%	

## ●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	2018/3/12	2018/3/26		1,162	1,162				
国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	27,759	2018/3/8	2018/3/9		0	0				

## ●2018年3月9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  
\*1月の全世帯家計調査(市場予想：消費支出、前年比▲1.2%)  
\*1月の毎月勤労統計調査速報  
\*2月のマネーストック

\*米国1月の卸売売上高  
\*米国2月の雇用統計

◆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