

# Central Daily Market Report

2018年3月14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3月14日 |         | 2018年3月15日 |        | 2018年3月16日      |          |
|-----------------------|------------|---------|------------|--------|-----------------|----------|
|                       | 需給速報       |         | 需給予想       |        | 当社予想            |          |
| 銀行券                   | 100        |         | ▲ 800      |        | ▲ 1,000         |          |
| 財政                    | ▲ 2,200    |         | ▲ 14,300   |        | 2,000           |          |
| 資金過不足                 | ▲ 2,100    |         | ▲ 15,100   |        | 1,000           |          |
| 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               | 7,500      |         |            |        |                 |          |
| 国債買入                  | 7,800      |         |            |        | 10,300          |          |
| CP等買入                 |            | ▲ 900   |            | ▲ 800  | 5,000           |          |
| 貸出支援基金(成)             |            |         |            |        |                 |          |
| 貸出支援基金(貸)             |            |         |            |        |                 | ▲ 11,800 |
| 被災地支援                 |            |         |            |        |                 |          |
| 社債等買入                 |            |         |            | ▲ 200  |                 |          |
| E T F買入               | 300        |         |            |        |                 |          |
| 国債補完供給                | ▲ 500      |         |            | 500    |                 |          |
| 当預増減                  | 12,100     |         | ▲ 15,600   |        | 4,500           |          |
| 当座預金残高                | 3,655,300  |         | 3,639,700  |        | 3,644,200       |          |
| 準備預金残高                | 3,228,700  |         |            |        |                 |          |
| 積み終了先                 | 3,228,600  |         |            |        | 3月15日以降の残り所要積立額 |          |
| 超過準備                  | 3,228,600  |         |            |        | 積数              |          |
| 非準備預金先                | 426,600    |         |            |        | 1日平均            |          |
| 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         | 100.00% | 日数         | 96.43% |                 |          |

## ●2018年3月14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物は前日比横ばい。地銀、証券業態を中心に▲0.086~▲0.045%の出合いが中心となった。積み最終日前の税揚げに当たり、調整の調達に動く先が散見されたものの、弱めの地合いは継続。一巡後は動意に乏しく閑散。ターム物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(3/15-3/16)は▲0.130~▲0.110%程度、S/N(3/16-3/19)は▲0.125~▲0.100%程度で出合いが見られた。S/Nの取引は新積み期間となり、売り買い共に様子見姿勢が強かった。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5Y124、130、134、10Y341、342、348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入札を控え、様子見閑散な中、3M物が▲0.16%、6M物が▲0.15%で出合った。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は機械やノンバンク業態で比較的多とまった額の調達が行われたが、案件数は膨らまず、償還総額約1,700億円に対し発行総額は約800億円と償還超のマーケットとなった。発行レートについては0%近辺の狭いレンジで推移している。

## ●短期金融市場関連指標

| 2018/3/14 | 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 | ▲ 0.068 |        |    |    | -       | ▲ 0.116 | 0.045     | 0.000     | 21,777.29 | ▲ 190.81  | 106.52-54 | 106.60-61 |
| T/N       | ▲ 0.040 | 0.000 | ▲ 0.020 |        |    |    | -       | ▲ 0.115 |           |           |           |           |           |           |
| S/N       |         |       |         |        |    |    | -       | -       |           |           |           |           |           |           |
| 1W        | ▲ 0.045 | 0.010 | ▲ 0.033 |        |    |    | -       | ▲ 0.141 |           |           |           |           |           |           |
| 2W        | ▲ 0.036 | 0.001 | ▲ 0.031 |        |    |    | -       | ▲ 0.145 |           |           |           |           |           |           |
| 3W        |         |       |         |        |    |    | -       | ▲ 0.188 |           |           |           |           |           |           |
| 1M        |         |       |         |        |    |    | -       | ▲ 0.180 |           |           |           |           |           |           |
| 3M        |         |       |         |        |    |    | ▲ 0.161 | ▲ 0.167 |           |           |           |           |           |           |
| 6M        |         |       |         |        |    |    | ▲ 0.150 | ▲ 0.155 |           |           |           |           |           |           |
| 1Y        |         |       |         |        |    |    | ▲ 0.153 | ▲ 0.166 |           |           |           |           |           |           |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | 日付        | 3/7       | 3/8       | 3/9       | 3/12      | 3/13      |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | 日銀当預残     | 3,630,600 | 3,633,000 | 3,648,500 | 3,640,900 | 3,643,200 |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | 準備預金残     | 3,191,700 | 3,190,800 | 3,200,800 | 3,207,000 | 3,214,800 |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | マネタリーベース  | 4,715,000 | 4,717,700 | 4,733,000 | 4,724,300 | 4,726,000 |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | 無担O/N加重平均 | ▲ 0.055%  | ▲ 0.057%  | ▲ 0.061%  | ▲ 0.065%  | ▲ 0.068%  |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | コール市場残高   | 109,207   | 115,016   | 106,757   | 102,904   | 95,725    |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | うち無担      | 89,920    | 90,913    | 88,630    | 83,676    | 76,823    |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | うちO/N     | 59,030    | 60,183    | 51,215    | 45,631    | 45,688    |
|           |         |       |         |        |    |    |         |         | うち有担      | 19,287    | 24,103    | 18,127    | 19,228    | 18,902    |

## ●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1年超3年以下)         | 2,500          | 2018/3/16 |           |      | 10,751        | 2,502         | 0.007           |                 | 0.007             | 100.0 |
| 国債買入(残存期間3年超5年以下)         | 3,300          | 2018/3/16 |           |      | 10,616        | 3,303         | 0.000           |                 | 0.002             | 2.4   |
| 国債買入(残存期間5年超10年以下)        | 4,500          | 2018/3/16 |           |      | 12,221        | 4,513         | ▲ 0.003         |                 | ▲ 0.002           | 65.2  |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 20,000         | 2018/3/14 | 2018/3/15 |      | 251           | 251           |                 | ▲ 0.600         | ▲ 0.600           |       |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) | 30,000         | 2018/3/14 | 2018/3/15 |      | 215           | 215           |                 | ▲ 0.600         | ▲ 0.600           |       |

| 種類       | スタート日        | エンド日      | 貸付利率      | 貸付予定総額(億円) |        |
|----------|--------------|-----------|-----------|------------|--------|
| 貸出増加支援オペ | 貸付期間4年(新規貸付) | 2018/3/16 | 2022/3/16 | 0          | 27,823 |

## ●2018年3月15日の予定

|               |                                      |                             |
|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| *1月の石油等消費動態統計 | *国庫短期証券(745回)入札(3ヶ月、44,000億円、3/19発行) | *20年利付国債入札(10,000億円、3/20発行) |
|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|

◆本資料は信頼できるとさ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