

# Central Daily Market Report

2018年9月25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25日		2018年9月26日		2018年9月27日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	200		0		▲ 1,000	
財政	1,800		▲ 1,600		▲ 15,000	
資金過不足	2,000		▲ 1,600		▲ 16,000	
<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	2,100	▲ 1,400				
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入			2,500			
国債買入	8,700		4,900			
CP等買入		▲ 700		▲ 600		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入						
E T F買入	200		600			
国債補完供給	▲ 500	1,600		500		
当預増減	12,000		6,300		▲ 16,000	
当座預金残高	3,958,000		3,964,300		3,948,300	
準備預金残高	3,470,300					
積み終了先	3,467,900				9月26日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,467,900				積数	
非準備預金先	487,700				1日平均	
					600	
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	99.62%	日数	33.33%		

## ●2018年9月25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▲0.075~▲0.035%、都銀・証券・外銀業態で▲0.075~▲0.07%の出合いが見られた。レートは前営業日と比べやや上昇したため、▲0.08%台の出合いは見られなかった。ターム物は期越え物のショートタームで引き合いが見られた。

### <レポ市場>

GC T+0(9/25-9/26)は、▲0.105~▲0.095%程度の出合い。T/N(9/26-9/27)は、▲0.12~▲0.10%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、5Y130~136などにビッドの入りが目立った。

### <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、短国買入オペが2,500億円(前回比▲2,500億円)でオファーされた。平均落札利回り較差+0.002%、按分落札利回り較差±0.000%と落ち着いた結果となった。マーケットでは、1Y物が▲0.139%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、先週の地合いを引き継ぎ、償還総額5,400億円程に対し、発行総額2,200億円程にとどまる償還超であった。電力・不動産業態等から大型発行が見られた。発行レートについては、概ね横ばい圏で推移した。また、今期最後となるCP等買入オペが、事前予定から500億円増額の5,000億円でおファーされた。結果は、按分落札レート▲0.015%、平均落札レート▲0.009%と前回(按分▲0.016%、平均▲0.010%)比で僅かに上昇した。

## ●短期金融市場関連指標

2018/9/25	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	▲ 0.085	0.001	▲ 0.061				-	▲ 0.098	0.125	0.000	23,940.26	70.33	112.78-79	112.92-94
T/N			0.000				-	▲ 0.111						
S/N							-	-						
1W							-	▲ 0.130						
2W	▲ 0.025	▲ 0.020	▲ 0.022				-	▲ 0.127						
3W							-	▲ 0.126						
1M							-	▲ 0.128						
3M							▲ 0.136	▲ 0.133						
6M							▲ 0.151	▲ 0.145						
1Y							▲ 0.138	▲ 0.154						
									日付	9/14	9/18	9/19	9/20	9/21
									日銀当預残	3,847,100	3,865,100	3,872,100	3,942,800	3,946,000
									準備預金残	3,396,200	3,388,800	3,394,000	3,446,800	3,456,000
									マネタリーベース	4,940,500	4,957,400	4,964,100	5,035,800	5,039,600
									無担O/N加重平均	▲0.062%	▲0.064%	▲0.064%	▲0.064%	▲0.063%
									コール市場残高	107,732	113,506	102,017	112,261	119,408
									うち無担	81,468	87,033	81,913	86,960	96,069
									うちO/N	52,548	55,843	50,773	51,540	59,339
									うち有担	26,264	26,473	20,104	25,301	23,339

## ●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
国庫短期証券買入	2,500	2018/9/26			8,342	2,505	0.000		0.002	19.7
国債買入(残存期間5年超10年以下)	4,500	2018/9/26			8,832	4,511	0.003		0.004	48.0
国債買入(物債連動債)	250	2018/9/26			1,485	252	▲0.220		▲0.225	74.9
CP等買入	5,000	2018/9/28			11,886	4,975	▲0.015		▲0.009	72.1
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	113,579	2018/9/25	2018/9/26		464	464		▲0.600	▲0.600	
米ドル資金供給		2018/9/27	2018/10/4	2.63	0	0				

## ●2018年9月26日の予定

*米国FOMC(2日目)	*40年利付国債入札
*米国FRB経済見通し発表	(4,000億円、9/27発行)
*米国8月の新築一戸建て販売件数	

◆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