Central Daily Market Report

2018年12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12月4日 需給速報		2018年12月5日 需給予想		2018年12月6日 当社予想	
銀行券	▲ 1,000		▲ 1,400		▲ 2,000	
財政	▲ 79,600		▲ 27,000		4,000	
資金過不足	▲ 80,600		▲ 28,400		2,000	
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			1,000			
国債買入	8,300					
CP等買入		▲ 300		▲ 100		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入		▲ 100				
ＥＴＦ買入						
国債補完供給	▲ 800	700		800		
当預増減	▲ 72,800		▲ 26,700		2,000	

当座預金残高	3,804,600	3,777,900	3,779,900
準備預金残高	3,329,500		
積み終了先	3,329,400	12月5日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,329,400	積数	1,900
非準備預金先	475,100	1日平均	200
積み期間（11/16～12/15）の所要準備額			3,008,500
準備預金進捗率	実績 99.94%	日数	63.33%

●2018年12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、昨日に引き続き各業態ともに調達需要は低く、邦銀を中心に▲0.086～▲0.04%の調達で始まった。法人税・年金保険料揚げによる資金不足日にあたることから、ビッドサイドは昨日と比べてやや厚くなったものの、オファーサイドは出し残る先も見られた。ターム物は、1～2W物のショートタームで引き合いが散見されたものの、動意は乏しく出合いは閑散であった。

<レポ市場>

GC T+0(12/4-12/5)は▲0.10～▲0.09%程度、T/N(12/5-12/6)は▲0.10～▲0.09%程度で出合いが見られた。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10Y341～352や、5Y133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。アウトライト市場では、短国買入オペが1,000億円（前回と同額）でオファーされた。増額を期待する向きもあったものの、引き続き買入額が少額にとどまり、オペ通告後に売り圧力が強まったこともあってか、全取落札利回較差＋0.036%、平均落札利回較差＋0.048%と弱い結果となった。その後のマーケットでは、3M物が▲0.20～▲0.16%、1Y物が▲0.15～▲0.145%の出合いと、オペ結果に反して底堅く推移した。

<CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は、ノンバンク、電気･ガス、石油･石炭等の業態で大型案件が見られ、発行総額は1,700億円程度と償還総額の1,100億円程度を上回った。発行レートは引続き0%近辺で推移した。本日はCP等買入オペが、2,000億円オファーされた。結果は平均落札レート0.001%、按分落札レート▲0.002%と、前回比（平均0.002%、按分▲0.002%）で平均レートは低下、按分レートは横ばいとなった。

●短期金融市場関連指標

2018/12/4	無担（速報）			有担（速報）			短国	東京レポレート
単位：%	最低	最高	平均	最低	最高	平均	売買参考統計値	平均値
O/N	▲ 0.150	0.001	▲ 0.069				－	▲ 0.092
T/N			▲ 0.015				－	▲ 0.096
S/N							－	－
1W			▲ 0.035				－	▲ 0.107
2W			▲ 0.040				－	▲ 0.113
3W							－	▲ 0.130
1M	0.360	0.480	0.420				－	▲ 0.162
3M							▲ 0.200	▲ 0.159
6M							▲ 0.210	▲ 0.159
1Y							▲ 0.150	▲ 0.159

JGB新発10年債		日経平均株価		ドル/円	
直近値	前日比	15時時点	前日比	為替（9時）	為替（17時）
0.065	▲ 0.015	22,036.05	▲ 538.71	113.59-60	113.12-13

日付	11/27	11/28	11/29	11/30	12/3
日銀当預残	3,911,400	3,907,000	3,909,700	3,912,900	3,877,400
準備預金残	3,418,700	3,414,800	3,418,300	3,424,400	3,410,700
マネタリーベース	5,012,800	5,008,700	5,013,000	5,016,700	4,981,800
無担O/N加重平均	▲0.073%	▲0.070%	▲0.072%	▲0.062%	▲0.069%
コール市場残高	99,816	96,884	101,360	88,984	94,760
うち無担	84,394	78,868	81,763	69,361	66,414
うちO/N	52,404	47,078	49,033	38,691	37,124
うち有担	15,422	18,016	19,597	19,623	28,346

●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Ｉ非価格競争入札(億円)
10年利付国債	352	0.10%	22,000	2018/12/5	2028/9/20	68,492.0	17,932.00	100.2200	**0.0770%**	**8.7628%**	100.2500	**0.0740%**	4,055.0

●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
国庫短期証券買入	1,000	2018/12/5			7,362	1,000		0.036	0.048	
CP等買入	2,000	2018/12/7			6,247	1,981	▲0.002		0.001	16.5
国債補完供給（国債売現先）・即日（午前オファー分）	79,945	2018/12/4	2018/12/5		688	688		▲0.600	▲0.600	
国債補完供給（国債売現先）・即日（午後オファー分）	10,000	2018/12/4	2018/12/5		68	68		▲0.600	▲0.600	
米ドル資金供給		2018/12/6	2018/12/13	2.71	1	1				

●2018年12月5日の予定

*若田部日銀副総裁、新潟県金融経済懇談会にて講演
*12月の日銀当座預金増減要因見込み
*米国ベージュブック
*米国11月のISM非製造業景況指数
*米国「国民追悼の日」株式市場休場
*交付税特別会計借入（10,500億円、12/13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。
◆本資料は何ら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論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