

Central Daily Market Report

2018年12月21日(金)

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21日 | | 2018年12月25日 | | 2018年12月26日 | |
|--------------------------|-------------|--------|-------------|---------|------------------|-----------|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | ▲ 4,700 | | ▲ 3,000 | | ▲ 3,000 | |
| 財政 | 3,100 | | ▲ 100 | | ▲ 2,000 | |
| 資金過不足 | ▲ 1,600 | | ▲ 3,100 | | ▲ 5,000 | |
| 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 | | | 5,500 | ▲ 3,100 | | |
| 国債買現 | | | | | | |
| 国債売現 | | | | | | |
| 国庫短期証買入 | | | | | | |
| 国債買入 | | | | | | |
| CP等買入 | | ▲ 800 | | ▲ 800 | | |
| 貸出支援基金(成) | | | | | | |
| 貸出支援基金(貸) | | | | | | |
| 被災地支援 | 100 | ▲ 100 | | | | |
| 社債等買入 | | | 800 | ▲ 100 | | |
| E T F買入 | | | 2,500 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 200 | 100 | | 200 | | |
| 当預増減 | ▲ 2,500 | | 1,900 | | ▲ 5,000 | |
| 当座預金残高 | 3,896,200 | | 3,898,100 | | 3,893,100 | |
| 準備預金残高 | 3,371,300 | | | | | |
| 積み終了先 | 3,370,900 | | | | 12月25日以降の残り所要積立額 | |
| 超過準備 | 3,367,500 | | | | 積数 8,800 | |
| 非準備預金先 | 524,900 | | | | 1日平均 400 | |
| 積み期間 (12/16~1/15) の所要準備額 | | | | | | 3,120,800 |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 99.72% | 日数 | 29.03% | | |

●2018年12月21日の市場動向

<インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、邦銀勢を中心に▲0.086~▲0.045%の調達希望で始まった。連休を控えた警戒感から調達需要は低調で、出合いの水準は一段と低下。一巡後も閑散であった。ターム物もレート低下基調で、月内物では▲0.070~▲0.050%の出しニーズがみられたが、調達サイドが落ち着いていることもあり、出合いはみられなかった。

<レポ市場>

GC T+0(12/21-12/25)は▲0.200~▲0.100%程度、T/N(12/25-12/26)は▲0.150~▲0.100%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10Y335~352や、5Y130~137、20Y164~166、30Y57~60などカレント近辺の銘柄にビッドが目立った。

<短国市場>

現先レート(T/N)は上昇した。アウトライト市場では、3M物の入札が実施された。今回の入札は償還日が年度末越えとなることから一定のニーズも見込まれ、WI取引において▲0.22%から▲0.25%まで買い進まれる展開となったものの、平均落札利回▲0.2053%、按分落札利回▲0.1751%と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、▲0.19~▲0.18%での出合いと按分レート近辺で推移した。この他に、1Y物が▲0.18~▲0.175%で出合った。

<CP市場>

現先レートは低位横ばい圏で推移した。発行市場は、鉄鋼、建設、ノンバンク業態から大型案件が見られ、発行総額は2,400億円程度まで膨らんだものの、償還総額は3,500億円程度と償還超であった。発行レートは引き続き0%近辺が中心であった。

●短期金融市場関連指標

| 2018/12/21 | 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 | ▲ 0.071 | | | | - | ▲ 0.156 | 0.035 | 0.010 | 20,166.19 | ▲ 226.39 | 111.17-18 | 111.26-27 |
| T/N | | | ▲ 0.015 | | | | - | ▲ 0.155 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | ▲ 0.070 | ▲ 0.035 | ▲ 0.055 | | | | - | ▲ 0.250 | | | | | | |
| 2W | ▲ 0.040 | ▲ 0.030 | ▲ 0.035 | | | | - | ▲ 0.231 | | | | | | |
| 3W | ▲ 0.017 | ▲ 0.010 | ▲ 0.017 | | | | - | ▲ 0.209 | | | | | | |
| 1M | | | | | | | - | ▲ 0.197 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲ 0.180 | ▲ 0.174 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.190 | ▲ 0.163 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.180 | ▲ 0.163 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 12/14 | 12/17 | 12/18 | 12/19 | 12/20 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,816,600 | 3,833,100 | 3,837,200 | 3,826,300 | 3,898,700 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,327,200 | 3,332,700 | 3,321,700 | 3,329,100 | 3,376,400 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 4,937,800 | 4,956,100 | 4,962,900 | 4,955,000 | 5,031,600 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲0.065% | ▲0.067% | ▲0.068% | ▲0.070% | ▲0.071% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 97,806 | 87,916 | 85,879 | 87,704 | 89,238 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 74,800 | 75,564 | 74,655 | 76,253 | 78,048 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 45,535 | 44,649 | 41,360 | 42,418 | 42,463 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 23,006 | 12,352 | 11,224 | 11,451 | 11,190 |

●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 | 804 | - | 42,700 | 2018/12/25 | 2019/4/4 | 119,409.4 | 34,727.8 | 100.0480 | ▲0.1751% | 71.1916% | 100.0563 | ▲0.2053% | 7,972.0 |
| 流動性供給 | 276 | - | 6,000 | 2018/12/25 | | 18,649.0 | 5,981.0 | | 0.0190% | 19.3283% | | 0.0150% | |

●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 | 入札総額(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 | 2018/12/25 | 2019/1/15 | | 5,466 | 5,466 | | | | |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 54,592 | 2018/12/21 | 2018/12/25 | | 183 | 183 | | ▲0.600 | ▲0.600 | |

●2018年12月25日の予定

- *クリスマス
 - *10月の景気動向指数改訂状況
 - *11月の企業向けサービス価格指数
- *New York、EURO、London祝日(Christmas Day)

◆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