

# Central Daily Market Report

2019年1月25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	2019年1月25日		2019年1月28日		2019年1月29日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	0		800		0	
財政	3,000		3,300		2,000	
資金過不足	3,000		4,100		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			7,000	▲5,100		
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			4,700			
CP等買入		▲400		▲400		
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			700			
国債補完供給	▲100			100		
当預増減	2,500		11,100		2,000	
当座預金残高	3,866,500		3,877,600		3,879,600	
準備預金残高	3,365,900					
積み終了先	3,365,100		1月28日以降の残り所要積立額		積数 8,400	
超過準備	3,364,900				1日平均 400	
非準備預金先	500,600					
積み期間(1/16~2/15)の所要準備額					3,140,800	
準備預金進捗率	実績	99.73%	日数	38.71%		

## ●2019年1月25日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、邦銀を中心に▲0.086~▲0.03%での調達で始まった。週末を迎えたが、調達ニーズは引き続き弱く、一巡後は▲0.08%近辺の調整程度の出合いが数件見られる程度で今週の取引を終えた。ターム物に関しては目立った出合いは見られなかった。共通担保資金供給オペは8,000億円(1/28~2/12)オファーされ、応札額7,015億円(期落ち分5,115億円)の札割れとなった。

### <レポ市場>

GC T+0(1/25-1/28)は▲0.13~▲0.105%程度での出合い、T/N(1/28-1/29)は▲0.13~▲0.10%程度での出合いとなり、狭いレンジの取引となった。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10Y335~353や、5Y130~138、20Y164~166、30Y57~61、40Y11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、低水準で推移した。アウトライト市場では、償還日がゴールデンウィークの10連休越えとなる3M物の入札が実施された。WI取引で▲0.185~▲0.183%での出合いが見られる中、平均落札利回▲0.1932%、按分落札利回▲0.1878%と前回債からレートが低下する結果となった。結果発表後のセカンダリーマーケットでは、新発3M物がショートカバーから▲0.25%から▲0.30%まで買い進まれるなど、全般的に強含みで推移した。

### <CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏での推移。CP発行市場は1,600億円強の償還に対して、1,300億円程度の発行にとどまった。電機業態から大型発行が見られたものの、件数は少なかった。発行レートは0%付近での決着が中心で、変動はなかった。

## ●短期金融市場関連指標

2019/1/25	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	▲0.086	0.001	▲0.063				-	▲0.111	▲0.005	▲0.010	20,773.56	198.93	109.59-60	109.76-78
T/N			▲0.020				-	▲0.119						
S/N							-	-						
1W	▲0.035	▲0.020	▲0.030				-	▲0.121						
2W			▲0.020				-	▲0.123						
3W							-	▲0.128						
1M			▲0.025				-	▲0.134						
3M							▲0.300	▲0.154						
6M							▲0.200	▲0.159						
1Y							▲0.205	▲0.158						
									日付	1/18	1/21	1/22	1/23	1/24
									日銀当預残	3,869,600	3,853,400	3,867,500	3,865,100	3,864,000
									準備預金残	3,367,600	3,343,300	3,363,800	3,362,600	3,365,400
									マネタリーベース	4,989,400	4,971,700	4,985,000	4,982,200	4,981,100
									無担O/N加重平均	▲0.067%	▲0.067%	▲0.067%	▲0.067%	▲0.066%
									コール市場残高	93,293	92,355	93,197	97,073	99,437
									うち無担	80,128	78,351	79,473	82,821	82,776
									うちO/N	49,898	47,411	47,988	50,601	49,026
									うち有担	13,165	14,004	13,724	14,252	16,661

## ●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1非価格競争入札(億円)
国庫短期証券	810	-	43,400	2019/1/28	2019/5/9	174,913.0	35,137.7	100.0520	▲0.1878%	25.1844%	100.0535	▲0.1932%	8,262.0

## ●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
共通担保資金供給(全店)<固定金利方式>	8,000	2019/1/28	2019/2/12		7,015	7,015				
国債買入(残存期間5年超10年以下)	4,300	2019/1/28			11,906	4,315	▲0.008		▲0.007	81.6
国債買入(物価連動債)	250	2019/1/28			1,242	252	▲0.110		▲0.134	67.0
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	30,000	2019/1/25	2019/1/28		77	77		▲0.600	▲0.600	

## ●2019年1月28日の予定

\*金融政策決定会合議事要旨(12月19・20日分) 12月の企業向けサービス価格指数

◆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