

Central Daily Market Report

2019年3月18日(月)
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3月18日		2019年3月19日		2019年3月20日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	200		▲ 500		▲ 1,000	
財政	▲ 3,700		3,000		98,000	
資金過不足	▲ 3,500		2,500		97,000	
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	1,600	▲ 2,600				
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入			2,500			
国債買入			7,900			
CP等買入				▲ 200		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)	37,700	▲ 22,400				
被災地支援						
社債等買入						
E T F 買入	200		600			
国債補完供給	▲ 1,000	100	1,000			
当預増減	10,100		14,300		97,000	
当座預金残高	3,775,700		3,790,000		3,887,000	
準備預金残高	3,301,300					
積み終了先	3,269,100					
超過準備	3,242,700					
非準備預金先	474,400					
積み期間(3/16~4/15)の所要準備額					3,096,400	
準備預金進捗率	実績	96.98%	日数	9.68%		

●2019年3月18日の市場動向

<インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、積み期間が切り替わったことで各業態の調達ニーズは落ち着き、出合いレートは先週対比で低下した。立ち上がりは邦銀を中心に▲0.086~▲0.02%のビッドから始まった。先週と比べてビッドサイドのボリュームが減少していたため、早々にギブンされる展開となり、朝方の出合いは▲0.06~▲0.02%のレンジが中心となった。一巡後は▲0.08%台~▲0.07%程度の出合いを中心に推移した。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。

<レポ市場>

GC T/N(3/19-3/20)は▲0.115~▲0.08%程度の出合いだった。オファー、ビッドともに様子見姿勢が強く、レートは横ばい圏の取引だった。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10Y334~353、5Y130~138、30y59~61、40y11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、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(前回は▲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、応札額も8,700億円程度だったこともあり、需給の改善が見られる落ち着いた結果となった。マーケットでは、3M物が▲0.162~▲0.160%で出合った他、引け際に6M物が▲0.170%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、石油・石炭や食料品業態で大型案件がみられ、発行総額は3,000億円程度まで膨らんだものの、償還総額3,300億円程度を下回った。発行レートは先週に引き続き、一部銘柄でレート低下余地を探る動きが見られた。

●短期金融市場関連指標

2019/3/18	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	▲ 0.051				-	▲ 0.084	▲ 0.040	0.000	21,584.50	133.65	111.55-56	111.48-49
T/N			▲ 0.020				-	▲ 0.102						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.030	0.005	▲ 0.023				-	▲ 0.111						
2W			0.001				-	▲ 0.143						
3W							-	▲ 0.134						
1M			▲ 0.025				-	▲ 0.133						
3M							▲ 0.160	▲ 0.134						
6M							▲ 0.162	▲ 0.152						
1Y							▲ 0.180	▲ 0.155						
									日付	3/11	3/12	3/13	3/14	3/15
									日銀当預残	3,751,600	3,757,600	3,742,100	3,750,500	3,765,600
									準備預金残	3,291,200	3,297,200	3,291,900	3,303,200	3,294,700
									マネタリーベース	4,870,900	4,876,500	4,860,600	4,869,300	4,884,500
									無担O/N加重平均	▲0.024%	▲0.022%	▲0.021%	▲0.023%	▲0.021%
									コール市場残高	103,293	100,897	102,106	101,329	95,800
									うち無担	82,363	79,280	80,684	80,112	76,163
									うちO/N	55,203	58,120	59,534	58,262	56,293
									うち有担	20,930	21,617	21,422	21,217	19,637

●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	2019/3/19			8,728	2,502	0.000		0.002	96.3
国債買入(残存期間1年超3年以下)	3,500	2019/3/19			11,434	3,510	▲0.003		▲0.002	47.2
国債買入(残存期間3年超5年以下)	4,000	2019/3/19			13,054	4,005	▲0.004		▲0.003	14.1
国債買入(物価連動債)	250	2019/3/19			1,099	251	0.080		0.006	44.4
社債等買入	750	2019/3/25			2,026	750	0.043		0.061	77.1
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	82,367	2019/3/18	2019/3/19		884	884		▲0.500	▲0.500	

●2019年3月19日の予定

*10-12月期の資金循環統計速報	*米国FOMC(1日目)	*国庫短期証券(821回)入札(1年、19,000億円、3/20発行)
	*米国1月の製造業新規受注・出荷・在庫	*20年利付国債入札(10,000億円、3/20発行)
	*米国2月の住宅着工件数	

◆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