

# Central Daily Market Report

2019年3月25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25日 |         | 2019年3月26日 |        | 2019年3月27日      |     |
|-----------------------|------------|---------|------------|--------|-----------------|-----|
|                       | 需給速報       |         | 需給予想       |        | 当社予想            |     |
| 銀行券                   | 0          |         | ▲ 500      |        | 0               |     |
| 財政                    | 20,100     |         | 7,200      |        | ▲ 5,000         |     |
| 資金過不足                 | 20,100     |         | 6,700      |        | ▲ 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                  | 5,100      | ▲ 4,800 |            |        |                 |     |
| 国債買現                  |            |         |            |        |                 |     |
| 国債売現                  |            |         |            |        |                 |     |
| 国庫短期証買入               |            |         |            |        |                 |     |
| 国債買入                  |            |         | 10,200     |        |                 |     |
| CP等買入                 |            | ▲ 800   |            | ▲ 700  |                 |     |
| 貸出支援基金(成)             |            |         |            |        |                 |     |
| 貸出支援基金(貸)             |            |         |            |        |                 |     |
| 被災地支援                 |            |         |            |        |                 |     |
| 社債等買入                 | 800        |         |            |        |                 |     |
| E T F 買入              | 400        |         |            |        |                 |     |
| 国債補完供給                | ▲ 100      | 900     |            | 100    |                 |     |
| 当預増減                  | 21,600     |         | 16,300     |        | ▲ 5,000         |     |
| 当座預金残高                | 3,905,600  |         | 3,921,900  |        | 3,916,900       |     |
| 準備預金残高                | 3,414,400  |         |            |        |                 |     |
| 積み終了先                 | 3,413,000  |         |            |        | 3月26日以降の残り所要積立額 |     |
| 超過準備                  | 3,412,600  |         |            |        | 積数 12,500       |     |
| 非準備預金先                | 491,200    |         |            |        | 1日平均 600        |     |
| 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         | 99.60%  | 日数         | 32.26% |                 |     |

## ●2019年3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、調達サイドの参加者の動向に大きな変化は見られず、先週に引き続き落ち着いた展開となった。立ち上がりは、地銀・信託・証券などから▲0.086~▲0.02%の幅広いレンジのビッドで始まった。出会い水準は、朝方は▲0.075~▲0.015%、一巡後は▲0.086~▲0.07%近辺とレートを切り下げながら本日の取引を終了した。ターム物は、年度末越えのオフアが限られていることから閑散であった。

### <レポ市場>

GCT/N(3/26-3/27)は、▲0.165~▲0.15%程度での出会い。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。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、低下した。アウトライト市場は、利付債が強含みで推移する中、短国市場は概ね横ばい圏での推移となり、3M物で▲0.185~▲0.179%での出会いが見られた。また、引け際に1Y物が▲0.200~▲0.198%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。発行市場は償還総額3,500億円程度に対して、発行総額は2,000億円程度と償還超であった。一部の機械・その他金融業態において大型案件が見られものの、案件数はあまり膨らまず比較的落ち着いたマーケットとなった。発行レートは概ね横ばいで推移した。

## ●短期金融市場関連指標

| 2019/3/25 | 無担(速報)  |       |         | 有担(速報) |    |    | 短国<br>売買参考統計値 | 東京<br>レポレート<br>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 | ▲ 0.062 |        |    |    | -             | ▲ 0.136            | ▲ 0.090   | ▲ 0.015   | 20,977.11 | ▲ 650.23  | 110.10-12 | 110.05-06 |
| T/N       |         |       | ▲ 0.020 |        |    |    | -             | ▲ 0.150            |           |           |           |           |           |           |
| S/N       |         |       |         |        |    |    | -             | -                  |           |           |           |           |           |           |
| 1W        |         |       | 0.040   |        |    |    | -             | ▲ 0.221            |           |           |           |           |           |           |
| 2W        |         |       |         |        |    |    | -             | ▲ 0.170            |           |           |           |           |           |           |
| 3W        |         |       |         |        |    |    | -             | ▲ 0.148            |           |           |           |           |           |           |
| 1M        |         |       |         |        |    |    | -             | ▲ 0.144            |           |           |           |           |           |           |
| 3M        |         |       |         |        |    |    | ▲ 0.182       | ▲ 0.144            |           |           |           |           |           |           |
| 6M        |         |       |         |        |    |    | ▲ 0.193       | ▲ 0.155            |           |           |           |           |           |           |
| 1Y        |         |       |         |        |    |    | ▲ 0.198       | ▲ 0.157            |           |           |           |           |           |           |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | 日付        | 3/15      | 3/18      | 3/19      | 3/20      | 3/22      |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | 日銀当預残     | 3,765,600 | 3,775,700 | 3,786,900 | 3,880,300 | 3,884,000 |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | 準備預金残     | 3,294,700 | 3,297,600 | 3,311,600 | 3,385,100 | 3,390,300 |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | マネタリーベース  | 4,884,500 | 4,894,400 | 4,906,200 | 5,001,200 | 5,005,900 |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | 無担O/N加重平均 | ▲ 0.021%  | ▲ 0.051%  | ▲ 0.053%  | ▲ 0.059%  | ▲ 0.061%  |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | コール市場残高   | 95,800    | 108,984   | 96,068    | 110,319   | 110,169   |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | うち無担      | 76,163    | 88,403    | 77,778    | 91,127    | 96,130    |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | うちO/N     | 56,293    | 67,563    | 57,033    | 68,202    | 66,125    |
|           |         |       |         |        |    |    |               |                    | うち有担      | 19,637    | 20,581    | 18,290    | 19,192    | 14,039    |

## ●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 |
|---------------------------|----------------|-----------|-----------|------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 国債買入(残存期間1年超3年以下)         | 3,500          | 2019/3/26 |           |      | 9,739         | 3,511         | ▲0.009          |                 | ▲0.008            | 43.8 |
| 国債買入(残存期間3年超5年以下)         | 4,000          | 2019/3/26 |           |      | 10,953        | 4,005         | ▲0.013          |                 | ▲0.012            | 87.0 |
| 国債買入(残存期間10年超25年以下)       | 1,800          | 2019/3/26 |           |      | 6,348         | 1,804         | ▲0.021          |                 | ▲0.020            | 73.7 |
| 国債買入(残存期間25年超)            | 500            | 2019/3/26 |           |      | 2,261         | 508           | ▲0.027          |                 | ▲0.025            | 7.9  |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 62,947         | 2019/3/25 | 2019/3/26 |      | 142           | 142           |                 | ▲0.600          | ▲0.600            |      |

## ●2019年3月26日の予定

|                          |                         |                            |
|--------------------------|-------------------------|----------------------------|
| *決定会合における主な意見(3月14,15日分) | *米国1月のS&P/ケース・シラー住宅価格指数 | *40年利付国債入札(4,000億円、3/27発行) |
| *2月の企業向けサービス価格指数         | *米国2月の耐久財新規受注           |                            |
|                          | *米国3月のCB消費者信頼感指数        |                            |

◆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