

# Central Daily Market Report

2019年3月26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	2019年3月26日		2019年3月27日		2019年3月28日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 400		▲ 300			0
財政	5,400		▲ 7,900			20,000
資金過不足	5,000		▲ 8,200			20,000
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			5,000			
国債買入	10,200					
CP等買入		▲ 700		▲ 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			300			
国債補完供給		100				
当預増減	14,600		▲ 3,300			20,000
当座預金残高	3,920,200		3,916,900			3,936,900
準備預金残高	3,430,500					
積み終了先	3,428,800				3月27日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,428,800				積数	10,800
非準備預金先	489,700				1日平均	500
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	99.65%	日数	35.48%		

## ●2019年3月26日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、年度末に絡む資金余剰の影響もあり、昨日に比べて一段と低いレートでの取引が中心となった。朝方は地銀・信託・証券などからの調達を中心に▲0.086~▲0.015%の出合い、一巡後は▲0.086~▲0.07%近辺の出合いと、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、年度末越えの取引はオファーに限られていることに加え、4月スタートの引き合いについても動意は少なく、閑散な状況が続いた。

### <レポ市場>

GCT/N(3/27-3/28)は、▲0.17~▲0.115%程度での出合い。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、小幅上昇。アウトライト市場では、短国買入オペが5,000億円(前回比+2,500億円)でオファーされた。平均落札利回較差+0.004%、按分落札利回較差±0.000%と、応札額が14,198億円と多かったものの、ここ数日間の短国市場が強含んでいたこともあってか、落ち着いた結果となった。マーケットでは、3M物が▲0.182~▲0.180%で出合った。また、引け際に1Y物が▲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4,000億円程度に対して、発行総額は3,000億円程度と償還超であった。電気機器・機械・その他金融業態において大型案件が見られたほか、案件数も比較的多く、活況な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。CP等買入オペは3,500億円オファーされた。入札結果は平均レート▲0.005%・按分レート▲0.009%と、前回(平均▲0.009%・按分▲0.011%)比で両レートとも上昇した。

## ●短期金融市場関連指標

2019/3/26	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	▲ 0.064				-	▲ 0.148	▲ 0.070	0.020	21,428.39	451.28	110.05-07	110.19-20
T/N			▲ 0.020				-	▲ 0.167						
S/N							-	-						
1W	0.020	0.040	0.033				-	▲ 0.227						
2W							-	▲ 0.168						
3W							-	▲ 0.149						
1M			▲ 0.025				-	▲ 0.145						
3M							▲ 0.181	▲ 0.144						
6M							▲ 0.187	▲ 0.154						
1Y							▲ 0.192	▲ 0.156						
									日付	3/18	3/19	3/20	3/22	3/25
									日銀当預残	3,775,700	3,786,900	3,880,300	3,884,000	3,905,600
									準備預金残	3,297,600	3,311,600	3,385,100	3,390,300	3,411,100
									マネタリーベース	4,894,400	4,906,200	5,001,200	5,005,900	5,027,500
									無担O/N加重平均	▲0.051%	▲0.053%	▲0.059%	▲0.061%	▲0.062%
									コール市場残高	108,984	96,068	110,319	110,169	102,837
									うち無担	88,403	77,778	91,127	96,130	88,873
									うちO/N	67,563	57,033	68,202	66,125	58,158
									うち有担	20,581	18,290	19,192	14,039	13,964

## ●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)
40年利付国債	11	0.80%	4,000	2019/3/27	2058/3/20	13,984.0	3,992.00		0.6100%	8.9655%			

## ●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	5,000	2019/3/27			14,198	5,001	0.000		0.004	40.9
CP等買入	3,500	2019/3/29			8,114	3,490	▲0.009		▲0.005	33.3
米ドル資金供給		2019/3/28	2019/4/4	2.9	0	0				

## ●2019年3月27日の予定

\*米国1月の貿易収支

◆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