

Central Daily Market Report

2019年3月28日(木)
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28日 | | 2019年3月29日 | | 2019年4月1日 | |
|-----------------------|------------|---------|------------|---------|-----------------------------|---------|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | ▲ 1,100 | | ▲ 300 | | 1,000 | |
| 財政 | 26,600 | | 8,500 | | ▲ 22,000 | |
| 資金過不足 | 25,500 | | 8,200 | | ▲ 21,000 | |
| 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 |
| 国債買現 | | | | | | |
| 国債売現 | | | | | | |
| 国庫短期証買入 | | | | | | |
| 国債買入 | | | | | | |
| CP等買入 | | ▲ 1,300 | 3,500 | ▲ 4,300 | | |
| 貸出支援基金(成) | | | | | | |
| 貸出支援基金(貸) | | | | | | |
| 被災地支援 | | | | | | |
| 社債等買入 | | | | | | |
| ETF買入 | | | 500 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 100 | 100 | | 100 | | |
| 当預増減 | 24,200 | | 8,000 | | ▲ 22,600 | |
| 当座預金残高 | 3,939,100 | | 3,947,100 | | 3,924,500 | |
| 準備預金残高 | 3,444,200 | | | | | |
| 積み終了先 | 3,443,700 | | | | | |
| 超過準備 | 3,443,700 | | | | 3月29日以降の残り所要積立額 積数 8,800 | |
| 非準備預金先 | 494,900 | | | | 1日平均 500 | |
| 積み期間(3/16~4/15)の所要準備額 | | | | | 3,096,900 | |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 99.72% | 日数 | 41.94% | | |

●2019年3月28日の市場動向

<インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、地銀・信託・外銀・証券など幅広い業態から調達が見られたものの、引き続き資金余剰感は強く、低いレートでの取引が中心となった。朝方は▲0.086~▲0.015%までの幅広いレンジでの出会いで始まり、一巡後は▲0.08%台の出会いが中心となった。ターム物は、4月スタートの引き合いが散見されたが、目立った出会いは見られなかった。

<レポ市場>

GCT/N(3/29-4/1)は、▲0.28~▲0.11%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、年度末を跨ぐ取引となりレートが低下した。アウトライト市場は、動意なく閑散で、目立った出会いは見られなかった。

<CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移。発行市場は償還総額1,000億円程度に対して、発行総額は1兆1,500億円程度と大幅な発行超であった。新年度初日の発行にあたり、幅広い業態から大型発行が見られ、月初の発行としては活況なマーケットとなった。発行レートは引き続き0%を下回るレートでの決済が中心となった。

●短期金融市場関連指標

| 2019/3/28 | 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 | ▲ 0.067 | | | | - | ▲ 0.105 | ▲ 0.100 | ▲ 0.030 | 21,033.76 | ▲ 344.97 | 110.50-51 | 110.07-08 |
| T/N | | | | | | | - | ▲ 0.209 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | | | ▲ 0.015 | | | | - | ▲ 0.164 | | | | | | |
| 2W | ▲ 0.030 | ▲ 0.010 | ▲ 0.023 | | | | - | ▲ 0.142 | | | | | | |
| 3W | ▲ 0.025 | ▲ 0.015 | ▲ 0.018 | | | | - | ▲ 0.139 | | | | | | |
| 1M | | | ▲ 0.015 | | | | - | ▲ 0.142 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲ 0.180 | ▲ 0.143 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.180 | ▲ 0.154 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.185 | ▲ 0.156 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 3/20 | 3/22 | 3/25 | 3/26 | 3/27 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,880,300 | 3,884,000 | 3,905,600 | 3,920,200 | 3,914,900 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,385,100 | 3,390,300 | 3,411,100 | 3,430,800 | 3,425,100 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 5,001,200 | 5,005,900 | 5,027,500 | 5,042,500 | 5,037,700 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲ 0.059% | ▲ 0.061% | ▲ 0.062% | ▲ 0.064% | ▲ 0.066% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 110,319 | 110,169 | 102,837 | 102,083 | 101,818 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 91,127 | 96,130 | 88,873 | 89,570 | 89,588 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 68,202 | 66,125 | 58,158 | 65,800 | 64,758 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 19,192 | 14,039 | 13,964 | 12,513 | 12,230 |

●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) |
|--------|-----|-------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|-------------|----------|----------|-------------|---------------|
| 2年利付国債 | 399 | 0.10% | 20,000 | 2019/4/1 | 2021/4/1 | 85,648.0 | 16,219.00 | 100.5500 | ▲0.1740% | 55.0627% | 100.5530 | ▲0.1750% | 3,777.0 |

●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 |
|---------------------------|----------------|-----------|-----------|------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 53,319 | 2019/3/28 | 2019/3/29 | | 66 | 66 | | ▲0.600 | ▲0.600 | |

●2019年3月29日の予定

| | | |
|----------------------------------|---|-------------------|
| *2月の完全失業率(市場予想：2.5%) | *2月の商業動態統計速報 | *米国2月の個人所得・消費支出 |
| *2月の有効求人倍率(市場予想：1.63倍) | *2月の住宅着工統計 | *米国2月の新築一戸建て販売件数 |
| *2月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想：前月比+1.0%) | *3月の都区部消費者物価指数(CPI)(市場予想：前年同月比(除く生鮮)：+1.1%) | *米国3月のシカゴPM景況感指数 |
| | | *英国10-12月期のGDP確報値 |

◆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