

Central Daily Market Report

2019年9月20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9月20日		2019年9月24日		2019年9月25日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 700		300		0	
財政	125,100		▲ 3,300		▲ 4,000	
資金過不足	124,400		▲ 3,000		▲ 4,000	
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			3,100	▲ 500		
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			5,600			
CP等買入		▲ 800		▲ 600		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援	800	▲ 800				
社債等買入		▲ 1,100	1,300			
E T F 買入			800			
国債補完供給	▲ 500	200		500		
当預増減	122,200		7,200		▲ 4,000	
当座預金残高	4,095,600		4,102,800		4,098,800	
準備預金残高	3,569,400					
積み終了先	3,568,100					
超過準備	3,563,600					
非準備預金先	526,200					
積み期間(9/16~10/15)の所要準備額					3,081,200	
準備預金進捗率	実績	99.49%	日数	26.67%		

●2019年9月20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・証券を中心に▲0.080~▲0.030%の出合いが中心となった。国債の大量償還、利払い日にあたり大幅余剰日であったものの、四日間積みということもあってか堅調な展開となった。立ち上がりは▲0.060%で寄り付いた後、▲0.060~▲0.030%のレンジで推移した。一巡後は▲0.080~▲0.050%で調整の出合いが散見された。ターム物に関しては目立った出合いが見られなかった。固定金利方式による共通担保資金供給オペは2W物が15,000億円オファーされた。結果は3,058億円(期落ち額508億円)の応札で未達となった。

<レポ市場>

GC T/N(9/24-9/25)は、▲0.085~▲0.065%程度での出合い。後場に入り、短国3Mの入札結果発表後にレートを引き上げた。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2Y402~403、5Y136~140、10Y335~355、30Y59~63、40Y9~12等にビッドの出入りが多く見られた。

<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、3M物の入札が実施された。WI取引において▲0.160%で出合う展開となったものの、平均落札利回▲0.1483%、按分落札利回▲0.1378%とWI取引ほどの強さは見られない結果となった。結果発表後のセカンダリーマーケットでは、▲0.150%出合いと堅調に推移した。この他に、6M物が▲0.295%、1Y物が▲0.290~▲0.288%で出合った。

<CP市場>

現先レートは低位横ばい圏で推移した。CP発行市場は、3,900億円強の償還に対して、3,700億円強の発行となり、若干償還超であった。機械・ノンバンク業態などからは大型発行が見られた。発行レートに目立った変化は見られていない。

●短期金融市場関連指標

2019/9/20	無担(速報)			有担(速報)			短期	東京レポレート	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	▲ 0.080	0.001	▲ 0.057				-	▲ 0.088	▲ 0.220	0.010	22,079.09	34.64	108.06-08	107.92-94
T/N							-	▲ 0.086						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.060	▲ 0.035	▲ 0.043				-	▲ 0.112						
2W							-	▲ 0.112						
3W							-	▲ 0.111						
1M							-	▲ 0.114						
3M							▲ 0.150	▲ 0.139						
6M							▲ 0.295	▲ 0.166						
1Y							▲ 0.290	▲ 0.177						
									日付	9/12	9/13	9/17	9/18	9/19
									日銀当預残	3,955,900	3,959,900	3,974,500	3,984,200	3,973,400
									準備預金残	3,437,200	3,432,300	3,488,600	3,483,500	3,451,800
									マネタリーベース	5,075,000	5,079,100	5,092,600	5,102,000	5,092,300
									無担O/N加重平均	▲0.043%	▲0.042%	▲0.065%	▲0.065%	▲0.065%
									コール市場残高	106,345	98,222	113,706	120,997	122,347
									うち無担	86,329	76,364	90,655	97,544	100,072
									うちO/N	54,604	47,789	60,560	66,079	67,177
									うち有担	20,016	21,858	23,051	23,453	22,275

●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	859	-	42,700	2019/9/24	2019/12/23	136,211.0	34,871.5	100.0340	▲0.1378%	59.0294%	100.0366	▲0.1483%	7,828.0

●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>	15,000	2019/9/24	2019/10/7		3,058	3,058				
国債買入(残存期間5年超10年以下)	3,800	2019/9/24			6,607	3,804	0.018		0.021	75.2
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,200	2019/9/24			1,860	1,201	0.025		0.031	74.8
国債買入(残存期間25年超)	300	2019/9/24			936	301	0.055		0.058	76.6
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2019/9/20	2019/9/24	▲ 0.350	464	464		▲ 0.350	▲ 0.350	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2019/9/20	2019/9/24	▲ 0.350	70	70		▲ 0.350	▲ 0.350	

●2019年9月24日の予定

*黒田日銀総裁、大阪経済4団体共催懇談会において講演
*7月の景気動向指数改訂状況

*米国7月のS&P/ケース・シラー住宅価格指数
*米国9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