

# Central Daily Market Report

2019年9月25日(水)

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25日		2019年9月26日		2019年9月27日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	400		▲ 1,200		▲ 1,000	
財政	▲ 2,000		▲ 9,400		▲ 6,000	
資金過不足	▲ 1,600		▲ 10,600		▲ 7,000	
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			7,500			
国債買入	8,200					
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		▲ 100		▲ 300		
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 1,100	500		1,100		
当預増減	5,100		▲ 3,000		▲ 7,000	
当座預金残高	4,101,000		4,098,000		4,091,000	
準備預金残高	3,563,000					
積み終了先	3,561,400				9月26日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,561,400				積数 12,800	
非準備預金先	538,000				1日平均 600	
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	99.58%	日数	33.33%		

## ●2019年9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、邦銀・証券を中心に▲0.085~▲0.025%の出会いとなった。立ち上がりは▲0.060~▲0.025%のレンジが中心となり、出会い一巡後は調整から▲0.085~▲0.065%の出会いも見られた。ターム物に関しては本日も特段目立った出会いは見られなかった。

### <レポ市場>

GC T/N(9/26-9/27)は、▲0.115~▲0.09%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。個別銘柄では2Y402~404、10Y335~355、5Y136~140、30Y59~63、40Y9~11等にビッドの出入りがあった。

### <短国市場>

現先レート(T/N)は、低下した。アウトライト市場では、短国買入オペが7,500億円(前回比+2,500億円)でオファーされた。オペ通告後に6M物が▲0.310%、1Y物が▲0.310~▲0.305%で出合う展開となる中、平均落札利回較差+0.006%、按分落札利回較差+0.005%と、在庫調整の売りからか小甘い結果となった。その後のマーケットでも、引け際に3M物が▲0.145~▲0.141%で出合った。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。食料品、ノンバンク業態で大口の発行が見られ、発行総額は2,400億円程度となったものの、償還総額は5,200億円程度と償還超となった。発行レートは概ね横ばい圏で推移している。本日はCP等買入オペが4,000億円オファーされた。結果は平均落札レート▲0.001%、按分落札レート▲0.005%と、平均、按分ともに前回比で上昇した。

## ●短期金融市場関連指標

2019/9/25	無担(速報)			有担(速報)			短国 売買参考値	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	▲ 0.085	0.001	▲ 0.058				-	▲ 0.083	▲ 0.260	▲ 0.015	22,020.15	▲ 78.69	107.17-18	107.28-29
T/N			▲ 0.058				-	▲ 0.092						
S/N							-	-						
1W							-	▲ 0.117						
2W			▲ 0.020				-	▲ 0.113						
3W							-	▲ 0.112						
1M							-	▲ 0.116						
3M							▲ 0.143	▲ 0.139						
6M							▲ 0.310	▲ 0.166						
1Y							▲ 0.310	▲ 0.180						
									日付	9/17	9/18	9/19	9/20	9/24
									日銀当預残	3,974,500	3,984,200	3,973,400	4,095,600	4,095,900
									準備預金残	3,488,600	3,483,500	3,451,800	3,569,200	3,579,900
									マネタリーベース	5,092,600	5,102,000	5,092,300	5,215,300	5,215,200
									無担O/N加重平均	▲ 0.065%	▲ 0.065%	▲ 0.065%	▲ 0.057%	▲ 0.059%
									コール市場残高	113,706	120,997	122,347	122,164	115,038
									うち無担	90,655	97,544	100,072	101,125	92,020
									うちO/N	60,560	66,079	67,177	69,210	61,715
									うち有担	23,051	23,453	22,275	21,039	23,018

## ●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	12	0.50%	4,000	2019/9/26	2059/3/20	10,758.0	3,999.00		0.4350%	46.0000%			

## ●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	7,500	2019/9/26			25,843	7,501	0.005		0.006	99.9
CP等買入	4,000	2019/9/30			8,020	3,985	▲0.005		▲0.001	58.9
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2019/9/25	2019/9/26	▲ 0.350	1,059	1,059		▲ 0.350	▲ 0.359	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2019/9/25	2019/9/26	▲ 0.350	10	10		▲ 0.350	▲ 0.350	

## ●2019年9月26日の予定

\*黒田日銀総裁、全国証券大会において講演

\*米国4-6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