

# Central Daily Market Report

2019年9月27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27日		2019年9月30日		2019年10月1日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 800		200		1,000	
財政	▲ 13,500		▲ 3,700		▲ 28,000	
資金過不足	▲ 14,300		▲ 3,500		▲ 27,000	
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			2,200	▲ 2,200		
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入	4,000					
CP等買入		▲ 600	4,000	▲ 4,400		
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						
国債補完供給	▲ 400	500		400		
当預増減	▲ 10,800		▲ 3,500		▲ 27,000	
当座預金残高	4,086,800		4,083,300		4,056,300	
準備預金残高	3,550,400					
積み終了先	3,549,200					
超過準備	3,549,200				9月30日以降の残り所要積立額 積数 8,200	
非準備預金先	536,400				1日平均 500	
積み期間(9/16~10/15)の所要準備額						3,081,300
準備預金進捗率	実績	99.73%	日数	46.67%		

## ●2019年9月27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▲0.065~▲0.020%の出合いが中心となった。週末要因から資金調達サイドしかりで、運用サイドは慎重な立ち上がりとなった。▲0.040%で寄り付いた後はレート水準を切り上げて調達に動く先が散見された。出合い一巡後もビッド残りになるなど堅調に推移した。ターム物に関しては特段目立った出合いは見られなかった。

### <レポ市場>

GC T/N(9/30-10/1)は、▲0.135~▲0.10%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。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、期末要因から小幅低下した。アウトライト市場では、償還日が年末越えとなる3M物の入札が実施された。WI取引において▲0.250%で出合う展開となる中、平均落札利回▲0.2709%、按分落札利回▲0.2553%と事前予想よりも強めの結果となった。結果発表後のセカンダリーマーケットでは、ショートカバーから▲0.300%から▲0.360%まで買い進まれるなど、強めの出合いが見られた。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は発行日が期末明けとなることから、卸売、機械、石油・石炭等の幅広い業態で大ロットの調達が散見され、償還総額200億円程度に対し、発行総額は7,500億円程度まで膨らんだ。大幅発行超となるものの、発行レートに特段の変化は見られず、引続き0%近辺で推移している。

## ●短期金融市場関連指標

2019/9/27	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	▲ 0.085	0.001	▲ 0.046				-	▲ 0.093	▲ 0.240	0.010	21,878.90	▲ 169.34	107.74-75	107.84-85
T/N			▲ 0.075				-	▲ 0.113						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.020	0.001	▲ 0.017				-	▲ 0.112						
2W			▲ 0.010				-	▲ 0.110						
3W							-	▲ 0.114						
1M							-	▲ 0.117						
3M							▲ 0.345	▲ 0.143						
6M							▲ 0.310	▲ 0.167						
1Y							▲ 0.309	▲ 0.181						
									日付	9/19	9/20	9/24	9/25	9/26
									日銀当預残	3,973,400	4,095,600	4,095,900	4,101,000	4,097,600
									準備預金残	3,451,800	3,569,200	3,579,900	3,563,000	3,562,500
									マネタリーベース	5,092,300	5,215,300	5,215,200	5,219,900	5,217,800
									無担O/N加重平均	▲0.065%	▲0.057%	▲0.059%	▲0.058%	▲0.055%
									コール市場残高	122,347	122,164	115,038	113,186	116,227
									うち無担	100,072	101,125	92,020	91,954	95,092
									うちO/N	67,177	69,210	61,715	60,939	63,657
									うち有担	22,275	21,039	23,018	21,232	21,135

## ●入札結果

名称	回号	表面利率	発行予定額(億円)	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	860	-	42,700	2019/9/30	2020/1/8	164,877.5	34,854.7	100.0700	▲0.2553%	31.8340%	100.0743	▲0.2709%	7,845.0
2年利付国債	405	0.10%	20,000	2019/10/1	2021/10/1	61,995.0	16,541.00	100.8600	▲0.3270%	88.9655%	100.8720	▲0.3330%	3,453.0

## ●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	2019/9/30	2019/10/15		2,238	2,238				
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2019/9/27	2019/9/30	▲ 0.350	376	376		▲ 0.350	▲ 0.350	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2019/9/27	2019/9/30	▲ 0.350	3	3		▲ 0.350	▲ 0.350	

## ●2019年9月30日の予定

- \*決定会合における主な意見(9月18、19日分)
- \*8月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想:前月比▲0.5%)
- \*8月の商業動態統計速報
- \*8月の住宅着工統計
- \*米国9月のシカゴPM景況感指数
- \*英国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