

Central Daily Market Report

2019年12月3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12月3日 | | 2019年12月4日 | | 2019年12月5日 | |
|-------------------------|------------|--------|------------|---------|-----------------|-----------|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | ▲ 900 | | ▲ 700 | | ▲ 2,000 | |
| 財政 | ▲ 27,100 | | ▲ 80,300 | | 3,000 | |
| 資金過不足 | ▲ 28,000 | | ▲ 81,000 | | 1,000 | |
| 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 | | | | | | |
| 国庫短期証券買入 | | | 1,000 | | | |
| 国債買入 | 9,300 | | | | | |
| CP等買入 | | ▲ 200 | | ▲ 100 | | |
| 貸出支援基金(成) | | | 10,300 | ▲ 5,400 | | |
| 貸出支援基金(貸) | | | | | | |
| 被災地支援 | | | | | | |
| 社債等買入 | | | | ▲ 100 | | |
| E T F 買入 | 500 | | 100 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 300 | 200 | | 300 | | |
| 当預増減 | ▲ 18,500 | | ▲ 74,900 | | 1,000 | |
| 当座預金残高 | 4,000,000 | | 3,925,100 | | 3,926,100 | |
| 準備預金残高 | 3,472,400 | | | | | |
| 積み終了先 | 3,471,100 | | | | 12月4日以降の残り所要積立額 | |
| 超過準備 | 3,471,100 | | | | 積数 | 2,900 |
| 非準備預金先 | 527,600 | | | | 1日平均 | 200 |
| 積み期間(11/16~12/15)の所要準備額 | | | | | | 3,111,500 |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 99.91% | 日数 | 60.00% | | |

●2019年12月3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、証券業態を中心に▲0.035~▲0.02%での調達が始まった。財政等要因で資金不足日にあたることから、昨日よりもレート水準が上昇した。一巡後も朝方と同水準のレートでの出合いが数件見られ、本日の取引を終えた。ターム物に関しては、ショートターム物で▲0.02%近辺の出合いが散見された。

<レポ市場>

GC T/N(12/4-12/5)は、▲0.050~▲0.040%程度での出合い。SCはローラー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2Y402~406、10Y336~356、5Y136~141、20Y167~170、30Y59~64、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。アウトライイト市場では、短国買入オペが1,000億円(前回と同額)でオファーされた。平均落札利回較差+0.035%、按分落札利回較差+0.035%と、在庫調整の売りからか、弱めの結果となった。マーケットでは、動意なく閑散で、特段の出合いは見られなかった。

<CP市場>

現先レートS/Nは横ばい圏で推移した。発行市場は償還総額900億円程度に対して、発行総額は1,900億円程度と発行超であった。複数の鉄鋼業態において大型発行が見られ、月初旬の発行としてはやや活況なマーケットであった。発行レートは概ね横ばいで推移した。CP等買入オペが3,000億円オファーされた。入札結果は平均落札レート0.005%・按分レート▲0.001%と、前回(平均0.001%・按分▲0.002%)比で平均・按分共に上昇した。

●短期金融市場関連指標

| 2019/12/3 | 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 | ▲ 0.077 | 0.001 | ▲ 0.028 | | | | - | ▲ 0.052 | ▲ 0.025 | 0.025 | 23,379.81 | ▲ 149.69 | 109.01-03 | 109.09-10 |
| T/N | | | | | | | - | ▲ 0.050 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | | | ▲ 0.020 | | | | - | ▲ 0.054 | | | | | | |
| 2W | | | | | | | - | ▲ 0.059 | | | | | | |
| 3W | | | | | | | - | ▲ 0.067 | | | | | | |
| 1M | | | | | | | - | ▲ 0.112 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲ 0.155 | ▲ 0.120 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.207 | ▲ 0.166 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.201 | ▲ 0.185 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 11/26 | 11/27 | 11/28 | 11/29 | 12/2 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 4,051,500 | 4,044,100 | 4,046,500 | 4,046,600 | 4,018,500 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 3,511,500 | 3,517,700 | 3,524,900 | 3,525,800 | 3,501,400 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 5,174,600 | 5,167,900 | 5,172,100 | 5,173,300 | 5,145,400 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲0.018% | ▲0.023% | ▲0.024% | ▲0.034% | ▲0.031% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 110,284 | 96,751 | 98,237 | 96,995 | 93,651 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 90,662 | 76,469 | 77,628 | 74,923 | 71,960 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 62,647 | 49,954 | 51,173 | 51,308 | 49,270 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 19,622 | 20,282 | 20,609 | 22,072 | 21,691 |

●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) |
|---------|-----|-------|--------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-------------|----------|----------|-------------|---------------|
| 10年利付国債 | 356 | 0.10% | 21,000 | 2019/12/4 | 2029/9/20 | 56,797.0 | 17,301.0 | 101.2400 | ▲0.0260% | 95.7891% | 101.4000 | ▲0.0420% | 3,693.0 |

●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 |
|---------------------------|----------------|-----------|------------|---------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 国庫短期証券買入 | 1,000 | 2019/12/4 | | | 9,000 | 1,000 | 0.035 | | 0.035 | 50.0 |
| CP等買入 | 3,000 | 2019/12/6 | | | 9,652 | 2,984 | ▲0.001 | | 0.005 | 43.6 |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | | 2019/12/3 | 2019/12/4 | ▲ 0.250 | 290 | 290 | | ▲ 0.250 | ▲ 0.250 | |
| 米ドル資金供給 | | 2019/12/5 | 2019/12/12 | 2.060 | 2 | 2 | | | | |

●2019年12月4日の予定

| | | |
|--------------------|--------------------|------------------------------|
| *12月の日銀当座預金増減要因見込み | *米国11月のISM非製造業景況指数 | *交付税特別会計借入(10,500億円、12/13借入) |
|--------------------|--------------------|------------------------------|

◆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