

# Central Daily Market Report

2020年2月18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	2020年2月18日		2020年2月19日		2020年2月20日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	0		▲ 500		▲ 2,000	
財政	1,100		▲ 20,900		▲ 4,000	
資金過不足	1,100		▲ 21,400		▲ 6,000	
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			5,000			
国債買入						
CP等買入				▲ 100		
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			600			
国債補完供給	▲ 200	100		200		
当預増減	1,000		▲ 15,700		▲ 6,000	
当座預金残高	4,001,200		3,985,500		3,979,500	
準備預金残高	3,475,100					
積み終了先	3,446,200					
超過準備	3,422,700				2月19日以降の残り所要積立額 積数 46,500	
非準備預金先	526,100				1日平均 1,800	
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額					3,026,800	
準備預金進捗率	実績	98.46%	日数	10.34%		

## ●2020年2月18日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、調達意欲は旺盛で、前日対比でレートが上昇する展開となった。立ち上がりは国内勢を中心に▲0.055~▲0.01%のレンジでの出会い。一巡後は閑散で、▲0.06~▲0.01%の出会いが散見された。ターム物はロール案件が見られた程度であった。

### <レポ市場>

GC T/N(2/19-2/20)は、▲0.10~▲0.05%程度での出会い。引けにかけてレートを上げていく展開であった。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2Y402~409、5Y136~142、10Y335~357、20Y167~171、30Y59~65、40Y9~12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、横ばい圏で推移。短国買入オペアが5,000億円(前回比▲2500億円)でオファーされた。平均落札利回較差+0.006%、按分落札利回較差+0.005%と、無難な結果となった。マーケットでは、動意なく閑散な中、3M物が▲0.127%で出合った。

### <CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は五・十日発行となり、鉄鋼、医薬品等の業態でまとまった額の調達が行われ、発行総額は2,300億円程度と償還総額の1,200億円程度を上回った。発行レートは、全般的に横ばい圏で推移している。本日はCP等買入オペアが3,500億円オファーされた。結果は平均落札レート0.000%、按分落札レート▲0.001%と、前回(平均0.002%、按分▲0.001%)比で按分レートは横ばい、平均レートは低下した。

## ●短期金融市場関連指標

2020/2/18	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	▲ 0.075	0.001	▲ 0.018				-	▲ 0.102	▲ 0.055	▲ 0.015	23,193.80	▲ 329.44	109.83-84	109.70-71
T/N			0.001				-	▲ 0.098						
S/N							-	-						
1W	▲ 0.005	0.002	▲ 0.004				-	▲ 0.089						
2W							-	▲ 0.088						
3W			▲ 0.002				-	▲ 0.089						
1M							-	▲ 0.095						
3M							▲ 0.127	▲ 0.103						
6M							▲ 0.159	▲ 0.134						
1Y							▲ 0.170	▲ 0.158						
									日付	2/10	2/12	2/13	2/14	2/17
									日銀当預残	3,908,000	3,911,000	3,912,100	3,998,800	4,000,200
									準備預金残	3,399,800	3,404,500	3,397,900	3,478,600	3,472,900
									マネタリーベース	5,044,300	5,046,400	5,047,700	5,134,200	5,135,100
									無担O/N加重平均	▲0.010%	▲0.008%	▲0.008%	▲0.011%	▲0.025%
									コール市場残高	109,495	103,448	108,683	103,638	110,990
									うち無担	90,381	84,793	89,837	85,069	92,953
									うちO/N	53,896	57,878	63,012	55,204	63,993
									うち有担	19,114	18,655	18,846	18,569	18,037

## ●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)
5年利付国債	142	0.10%	19,000	2020/2/19	2024/12/20	69,186.0	15,404.0	101,1800	▲0.1420%	13.8811%	101,1900	▲0.1440%	3,584.0

## ●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	5,000	2020/2/19			16,263	5,005	0.005		0.006	53.7
CP等買入	3,500	2020/2/21			10,525	3,480	▲0.001		0.000	37.2
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2020/2/18	2020/2/19	▲ 0.350	207	207		▲ 0.350	▲ 0.350	

## ●2020年2月19日の予定

\*12月の機械受注統計  
(市場予想：電力除く民需、前月比▲9.0%)  
\*1月の貿易統計

\*米国1月の生産者物価指数  
\*米国1月の住宅着工件数  
\*英国1月の消費者物価指数

\*国庫短期証券(889回)入札  
(1年、19,000億円、2/20発行)  
\*交付税特別会計借入  
(10,500億円、2/28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