

# Central Daily Market Report

2020年2月26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	2020年2月26日		2020年2月27日		2020年2月28日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	▲ 400		▲ 1,500		▲ 500	
財政	▲ 1,100		▲ 6,100		7,700	
資金過不足	▲ 1,500		▲ 7,600		7,200	
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	2,600					
CP等買入		▲ 300		▲ 200		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入			1,000			
E T F 買入						
国債補完供給		100				
当預増減	900		700		7,200	
当座預金残高	3,999,300		4,000,000		4,007,200	
準備預金残高	3,482,800					
積み終了先	3,482,100				2月27日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,482,100				積数 5,800	
非準備預金先	516,500				1日平均 300	
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	99.81%	日数	37.93%		

## ●2020年2月26日の市場動向

### ＜インターバンク市場＞

本日の無担O/N物は、引き続き資金調達意欲が強く、国内勢を中心に前日比横ばいの▲0.025～▲0.005%のレンジでの出会い。一巡後は閑散で本日の取引を終えた。ターム物はロール案件が中心であった。

### ＜レポ市場＞

GC T/N(2/27-2/28)は、▲0.09～▲0.075%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2Y402～409、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、小幅上昇。アウトライト市場は、短国買入オペが7,500億円(前日比+2500億円)でオファーされた。平均落札利回較差▲0.001%、按分落札利回較差▲0.007%と、債券相場全体が堅調なこともあってか、しっかりした結果となった。マーケットでは、1Y物が▲0.190～▲0.175%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、月末発行にあたり、電機・電力・不動産等幅広い業態が大型発行を実施したが、1兆4,500億円強の償還に対して、1兆900億円強の発行にとどまる償還超のマーケットとなった。発行レートは、目立った変動は見られなかったが、総じて期内物を中心にやや上昇する傾向が見られた。

## ●短期金融市場関連指標

2020/2/26	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	▲ 0.080	0.001	▲ 0.014				-	▲ 0.081	▲ 0.095	0.010	22,426.19	▲ 179.22	110.29-30	110.47-48
T/N							-	▲ 0.081						
S/N							-	-						
1W							-	▲ 0.082						
2W				0.000			-	▲ 0.081						
3W							-	▲ 0.086						
1M	0.020	0.300	0.160				-	▲ 0.091						
3M							▲ 0.142	▲ 0.104						
6M							▲ 0.175	▲ 0.134						
1Y							▲ 0.190	▲ 0.159						
									日付	2/18	2/19	2/20	2/21	2/25
									日銀当預残	4,001,200	3,984,600	3,979,700	3,986,300	3,998,400
									準備預金残	3,475,600	3,461,400	3,447,000	3,462,000	3,482,400
									マネタリーベース	5,136,100	5,120,200	5,116,600	5,124,600	5,137,100
									無担O/N加重平均	▲0.018%	▲0.017%	▲0.016%	▲0.016%	▲0.012%
									コール市場残高	113,283	117,726	112,384	132,053	119,700
									うち無担	94,548	97,614	91,902	111,697	100,310
									うちO/N	64,158	67,349	60,387	79,574	67,617
									うち有担	18,735	20,112	20,482	20,356	19,390

## ●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非競争入札(億円)	非競争入札(億円)
流動性供給	304	-	5,000	2020/2/27		10,724.0	4,992.0		▲0.0050%	72.6577%		▲0.0110%		
交付税特会	-	-	10,500	2020/3/6	2020/9/4	245,763.0	10,490.06		0.0000%	4.2684%		0.0000%		10.0

## ●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	7,500	2020/2/27			19,369	7,501	▲0.007		▲0.001	98.6
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2020/2/26	2020/2/27	▲0.350	15	15		▲0.350	▲0.350	

## ●2020年2月27日の予定

*片岡日銀審議委員、滋賀県金融経済懇談会において講演	*米国10-12月期のGDP改定値
*雨宮日銀副総裁、決済の未来フォーラムにおいて講演	*米国1月の耐久財新規受注

◆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