

Central Daily Market Report

2020年3月18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3月18日 需給速報	2020年3月19日 需給予想	2020年3月23日 当社予想			
銀行券	▲ 600	▲ 1,200	0			
財政	▲ 1,200	17,400	100,000			
資金過不足	▲ 1,800	16,200	100,000			
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						
国債買入	2,200		11,900			
CP等買入		▲ 200		▲ 300		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)	41,500	▲ 23,700				
被災地支援						
社債等買入		▲ 200		▲ 1,600		
E T F買入	300		100			
国債補充供給	▲ 2,800	7,500		2,800		
※FPI資金供給用国債確保付託	▲ 11,900					
当増減	10,900		29,100			100,000
当座預金残高	3,910,200		3,939,300			4,039,300
準備預金残高	3,415,700					
積み終了先	3,381,800				3月19日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,341,900				積数	83,700
非準備預金先	494,500				1日平均	3,000
積み期間(3/16~4/15)の所要準備額						3,247,700
準備預金進捗率	実績	97.42%	日数	9.68%		

●2020年3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、邦銀を中心に▲0.087~▲0.02%とワイドレンジの出合いとなった。レート水準は全般的に前日比で0.5BP程度上昇しての出合いとなった。ターム物は引き続きオファーが薄く、目立った出合いは見られなかった。

<レポ市場>

GC T/N(3/19-3/23)は、▲0.305~▲0.130%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2Y402~410、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、上昇。アウトライト市場は、3M物の入札が実施された。WI取引において▲0.320~▲0.300%で出合中、平均落札利回▲0.2897%、按分落札利回▲0.2024%と、テールの流れる非常に弱い結果となった。結果発表後のセカンダリーマーケットにおいては、▲0.270~▲0.250%出合いでの推移となった。この他に、6M物が▲0.325%、1Y物が▲0.245~▲0.235%で出合った。

<CP市場>

現先レートは低位で推移した。発行市場は建設、食料品、石油・石炭等の複数業態でまとまった額の調達が行われ、発行総額は4,300億円程度と償還総額の2,900億円程度を上回り活況なマーケットとなった。発行レートは期内物や発行残高が積みあがっている銘柄で足切りが大きく流れるなど、銘柄間の格差が発生している。本日はCP等買入オファーが5,000億円オファーされた。16日に3,500億円→5,000億円の増額が発表され、一部ではレートの低下を予想する声も聞かれていたが、結果は応札が1兆8,165億円と前回の1兆1,090億円からさらに拡大し、平均落札レート0.002%、按分落札レート▲0.001%と、前回比横ばいとなった。

●短期金融市場関連指標

2020/3/18	無担(速報)			有担(速報)			短国	東京レポレート	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	売買参考統計値	平均値	直近値	前日比	15時時点
O/N	▲ 0.087	0.001	▲ 0.063				-	▲ 0.199	0.050	0.045	16,726.55	▲ 284.98	107.37-39	107.41-43
T/N	▲ 0.060	▲ 0.040	▲ 0.051				-	▲ 0.218						
S/N							-	-						
1W							-	▲ 0.222						
2W							-	▲ 0.245						
3W							-	▲ 0.257						
1M							-	▲ 0.251						
3M							▲ 0.270	▲ 0.264						
6M							▲ 0.325	▲ 0.256						
1Y							▲ 0.239	▲ 0.253						
									日付	3/11	3/12	3/13	3/16	3/17
									日銀当預残	3,904,800	3,918,700	3,912,400	3,908,400	3,899,300
									準備預金残	3,403,400	3,432,300	3,430,400	3,413,300	3,413,100
									マネタリーベース	5,044,300	5,059,100	5,053,000	5,048,800	5,040,000
									無担O/N加重平均	▲0.065%	▲0.066%	▲0.067%	▲0.068%	▲0.068%
									コール市場残高	130,958	124,431	128,813	118,326	115,143
									うち無担	106,536	100,660	116,160	98,338	102,748
									うちO/N	71,388	63,162	81,012	67,495	71,975
									うち有担	24,422	23,771	12,653	19,988	12,395

●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・利回差	案分率	募入平均価格	募入平均利回・利回差	第1非価格競争入札(億円)
国庫短期証券	896	-	47,400	2020/3/23	2020/6/22	94,008.0	38,462.8	100.0505	▲0.2024%	75.3866%	100.0723	▲0.2897%	8,937.0

●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
国債買入(残存期間1年超3年以下)	4,200	2020/3/19			7,330	4,202	0.008		0.012	89.9
国債買入(残存期間3年超5年以下)	3,400	2020/3/19			8,505	3,403	0.000		0.009	7.2
国債買入(残存期間5年超10年以下)	3,500	2020/3/19			7,925	3,502	0.015		0.020	17.2
国債買入(物価連動債)	500	2020/3/19			2,303	501	▲0.030		▲0.164	6.0
CP等買入	5000	2020/3/24			18,165	4,990	▲0.001		0.002	48.1
国債補充供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2020/3/18	2020/3/19	▲0.450	1,864	1,864		▲0.450	▲0.450	
国債補充供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2020/3/18	2020/3/19	▲0.450	830	830		▲0.450	▲0.450	

●2020年3月19日の予定

*2月の全国消費者物価指数(CPI)
市場予想：前年同月比(除く生鮮)+0.6%

◆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