

# Central Daily Market Report

2020年9月25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                  | 2020年9月25日 |         | 2020年9月28日      |         | 2020年9月29日 |     |
|------------------------|------------|---------|-----------------|---------|------------|-----|
|                        | 需給速報       |         | 需給予想            |         | 当社予想       |     |
| 銀行券                    | ▲ 600      |         | 500             |         | 0          |     |
| 財政                     | ▲ 35,700   |         | 1,000           |         | 1,000      |     |
| 資金過不足                  | ▲ 36,300   |         | 1,500           |         | 1,000      |     |
| <b>金融調節</b>            |            |         |                 |         |            |     |
|                        | 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                   |            |         |                 |         |            |     |
| CP等買入                  |            | ▲ 2,000 |                 | ▲ 1,000 | 6,000      |     |
| 貸出支援基金(成)              |            |         |                 |         |            |     |
| 貸出支援基金(貸)              |            |         |                 |         |            |     |
| 被災地支援                  |            |         |                 |         |            |     |
| 社債等買入                  | 2,000      |         |                 |         |            |     |
| 新型コロナ対応金融支援特別          | 99,900     |         |                 |         |            |     |
| E T F 買入               | 200        |         |                 |         |            |     |
| 国債補完供給                 | ▲ 900      | 200     |                 | 900     |            |     |
| *ドル資金供給用担保準備供給         |            |         |                 |         |            |     |
| 当増減                    | 63,100     |         | 3,000           |         | 7,000      |     |
| 当座預金残高                 | 4,874,400  |         | 4,877,400       |         | 4,884,400  |     |
| 準備預金残高                 | 4,229,400  |         |                 |         |            |     |
| 積み終了先                  | 4,229,200  |         | 9月28日以降の残り所要積立額 |         |            |     |
| 超過準備                   | 4,229,000  |         | 積数              | 4,000   |            |     |
| 非準備預金先                 | 645,000    |         | 1日平均            | 200     |            |     |
| 積み期間(9/16~10/15)の所要準備額 |            |         |                 |         | 3,409,900  |     |
| 準備預金進捗率                | 実績         | 99.88%  | 日数              | 40.00%  |            |     |

## ●2020年9月25日の市場動向

### <インターバンク市場>

本日の無担O/N物は、国内勢を中心に▲0.05~▲0.015%の出合いが見られた。引き続き国内勢を中心に調達ニーズが強いことに加え、3日積みとなったことで、全般的にレートが上昇した。ターム物は、特段出合いは見られなかった。

### <レポ市場>

GC T/N(9/28-9/29)は、▲0.105~▲0.095%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2Y413~416、5Y136~144、10Y340~359、20Y168~173、30Y62~67、40Y9~13等にビッドの出入りがあった。

### <短国市場>

本日はTB3M物(940回)の入札が実施された。WI取引において▲0.200~▲0.170%での出合いが見られたものの、平均落札利回▲0.1860%、按分落札利回▲0.1659%と、弱めの結果となった。結果発表後のセカンダリーマーケットでは、▲0.195~▲0.190%出合いと堅調に推移した。その他に、6M物が▲0.165%、1Y物が▲0.169~▲0.165%で出合った。

### <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3,000億円程度に対して、発行総額は2,000億円程度と発行超であった。一部の不動産・建設業態において大型発行があったものの、その他は小型案件であったため落ち着いたマーケットであった。発行レートはマイナス圏で、概ね横ばいで推移した。本日はCP等買入オペアが6,000億円オファーされた。入札結果は按分レート▲0.034%・平均レート▲0.027%と、前回(按分▲0.058%・平均▲0.039%)比で按分・平均レート共に上昇した。

## ●短期金融市場関連指標

| 2020/9/25  | 無担(速報)  |           |           | 有担(速報)    |           |           | 短国<br>売買参考統計値 | 東京<br>レポレート<br>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        | ▲ 0.087 | 0.001     | ▲ 0.030   |           |           |           | -             | ▲ 0.101            | 0.005     | 0.000 | 23,204.62 | 116.80 | 105.44-44 | 105.38-39 |
| T/N        | ▲ 0.030 | ▲ 0.001   | ▲ 0.011   |           |           |           | -             | ▲ 0.102            |           |       |           |        |           |           |
| S/N        |         |           |           |           |           |           | -             | -                  |           |       |           |        |           |           |
| 1W         |         |           |           |           |           |           | -             | ▲ 0.112            |           |       |           |        |           |           |
| 2W         |         |           |           |           |           |           | -             | ▲ 0.109            |           |       |           |        |           |           |
| 3W         |         |           |           |           |           |           | -             | ▲ 0.110            |           |       |           |        |           |           |
| 1M         |         |           | ▲ 0.030   |           |           |           | -             | ▲ 0.114            |           |       |           |        |           |           |
| 3M         |         |           |           |           |           |           | ▲ 0.195       | ▲ 0.126            |           |       |           |        |           |           |
| 6M         |         |           |           |           |           |           | ▲ 0.165       | ▲ 0.144            |           |       |           |        |           |           |
| 1Y         |         |           |           |           |           |           | ▲ 0.169       | ▲ 0.164            |           |       |           |        |           |           |
| 日付         |         | 9/16      | 9/17      | 9/18      | 9/23      | 9/24      |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| 日銀当預残      |         | 4,672,000 | 4,689,200 | 4,713,000 | 4,786,400 | 4,811,300 |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| 準備預金残      |         | 4,065,900 | 4,067,900 | 4,069,700 | 4,144,900 | 4,171,100 |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| マネタリーベース   |         | 5,854,700 | 5,873,600 | 5,898,800 | 5,971,700 | 5,996,700 |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| 無担O/N加重平均  |         | ▲0.056%   | ▲0.051%   | ▲0.046%   | ▲0.046%   | ▲0.038%   |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| コーポレート市場残高 |         | 122,430   | 127,926   | 129,942   | 134,741   | 132,275   |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| うち無担       |         | 102,494   | 107,876   | 108,873   | 113,951   | 112,935   |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| うちO/N      |         | 64,596    | 69,378    | 68,580    | 75,418    | 73,522    |               |                    |           |       |           |        |           |           |
| うち有担       |         | 19,936    | 20,050    | 21,069    | 20,790    | 19,340    |               |                    |           |       |           |        |           |           |

## ●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) |
|--------|-----|------|--------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-------------|----------|----------|-------------|---------------|
| 国庫短期証券 | 940 | -    | 75,500 | 2020/9/28 | 2021/1/6 | 175,377.0 | 61,564.8 | 100.0455 | ▲0.1659%    | 65.8549% | 100.0510 | ▲0.1860%    | 13,935.0      |

## ●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 |
|---------------------------|----------------|-----------|-----------|--------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| CP等買入                     | 6,000          | 2020/9/29 |           |        | 9,602         | 6,000         | ▲0.034          |                 | ▲0.027            | 73.1 |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) |                | 2020/9/25 | 2020/9/28 | ▲0.350 | 691           | 691           |                 | ▲0.350          | ▲0.350            |      |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) |                | 2020/9/25 | 2020/9/28 | ▲0.350 | 131           | 131           |                 | ▲0.350          | ▲0.350            |      |

## ●2020年9月28日の予定

\*7月の景気動向指数改訂状況

◆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