

Central Daily Market Report

2021年1月26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 | 2021年1月26日 需給速報 | 2021年1月27日 需給予想 | 2021年1月28日 当社予想 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 銀行券 | 400 | ▲ 300 | 0 |
| 財政 | 2,700 | ▲ 3,900 | ▲ 1,000 |
| 資金過不足 | 3,100 | ▲ 4,200 | ▲ 1,000 |
| 金融調節 | | | |
| | スタート | エンド | スタート |
| 貸出 | | | |
| 全店共通 | | | ▲ 4,100 |
| 国債買現 | | | |
| 国債売現 | | | |
| 国庫短期証買入 | | 20,000 | |
| 国債買入 | 14,100 | | |
| CP等買入 | | ▲ 200 | ▲ 800 |
| 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 | | 118,200 | ▲ 68,800 |
| E T F 買入 | 100 | | |
| 国債補完供給 | ▲ 400 | 200 | 400 |
| *ドル資金供給用担保確保供給 | | | |
| 当預増減 | 16,900 | 66,800 | ▲ 5,100 |
| 当座預金残高 | 4,874,100 | 4,940,900 | 4,935,800 |
| 準備預金残高 | 4,297,200 | | |
| 積み終了先 | 4,296,800 | 1月27日以降の残り所要積立額 | |
| 超過準備 | 4,296,800 | 積数 | 2,000 |
| 非準備預金先 | 576,900 | 1日平均 | 100 |
| 積み期間(1/16~2/15)の所要準備額 | | | 3,604,600 |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 99.94% | 日数 |
| | | | 35.48% |

●2021年1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、国内勢を中心に▲0.045~▲0.004%の出会いで始まった。引き続き地銀を中心に調達ニーズが強く、レートは前日比で若干の上昇となった。一巡後は目立った出合いは無く、出し手の調整による散発的な出合いにとどまった。ターム物はオファーが少なく、目立った出合いは見られなかった。

<レポ市場>

GC T/N(1/27-1/28)は、▲0.090~▲0.080%程度での出会い。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2Y410~420、5Y136~146、10Y345~361、20Y167~175、30Y59~69、40Y10~13等にビッドの出入りがあった。

<短国市場>

本日のアウトライト市場は、短国買入オペが前回から12,500億円増額の20,000億円でオファーされた。平均落札利回較差+0.003%、按分落札利回較差+0.001%と、やや弱めな結果となった。マーケットでは、動意なく閑散な中、3M物が▲0.090%で出合った。

<CP市場>

CP発行市場は、ノンバンク・電力等が大型発行を実施し、1,300億円程度の償還に対して、2,000億円程度の約定となった。発行レートは概ね横ばい圏で推移した。また、CP等買入オペが事前予定通りの6,000億円、下限レートは前回比+1bpの▲0.08%でオファーされた。按分落札レート▲0.034%、平均落札レート▲0.028%と前回比でいずれも低下する結果となった。

●短期金融市場関連指標

| 2021/1/26 | 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 | ▲ 0.065 | 0.001 | ▲ 0.016 | | | | - | ▲ 0.079 | 0.030 | ▲ 0.005 | 28,546.18 | ▲ 276.11 | 103.75-77 | 103.80-82 |
| T/N | ▲ 0.009 | ▲ 0.001 | ▲ 0.002 | | | | - | ▲ 0.085 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | ▲ 0.010 | ▲ 0.005 | ▲ 0.010 | | | | - | ▲ 0.083 | | | | | | |
| 2W | ▲ 0.020 | ▲ 0.008 | ▲ 0.012 | | | | - | ▲ 0.085 | | | | | | |
| 3W | | | | | | | - | ▲ 0.088 | | | | | | |
| 1M | ▲ 0.020 | ▲ 0.013 | ▲ 0.018 | | | | - | ▲ 0.093 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲ 0.090 | ▲ 0.098 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.105 | ▲ 0.110 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.125 | ▲ 0.141 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 1/19 | 1/20 | 1/21 | 1/22 | 1/25 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 4,879,700 | 4,852,000 | 4,868,100 | 4,873,900 | 4,857,200 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 4,270,400 | 4,273,400 | 4,285,700 | 4,263,100 | 4,289,500 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 6,087,900 | 6,059,200 | 6,075,000 | 6,080,300 | 6,063,200 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲ 0.021% | ▲ 0.019% | ▲ 0.018% | ▲ 0.016% | ▲ 0.017% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 126,427 | 126,812 | 134,552 | 146,852 | 143,033 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 107,210 | 106,852 | 113,587 | 125,825 | 121,892 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 69,282 | 66,634 | 71,139 | 73,687 | 69,554 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 19,217 | 19,960 | 20,965 | 21,027 | 21,141 |

●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) |
|---------|----|-------|-------|-----------|-----------|----------|---------|---------|-------------|----------|--------|-------------|---------------|
| 40年利付国債 | 13 | 0.50% | 5,000 | 2021/1/27 | 2060/3/20 | 14,300.0 | 4,992.0 | 93.6600 | 0.6850% | 19.0130% | | | |

●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 | 20,000 | 2021/1/27 | | | 62,017 | 20,006 | 0.001 | | 0.003 | 12.5 |
| CP等買入 | 6,000 | 2021/1/29 | | | 9,505 | 5,995 | ▲ 0.034 | | ▲ 0.028 | 34.1 |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | | 2021/1/26 | 2021/1/27 | ▲ 0.350 | 382 | 382 | | ▲ 0.350 | ▲ 0.350 | |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) | | 2021/1/26 | 2021/1/27 | ▲ 0.350 | 0 | 0 | | | | |
| 米ドル資金供給 | | 2021/1/28 | 2021/2/4 | 0.330 | 0 | 0 | | | | |
| 米ドル資金供給 | | 2021/1/28 | 2021/4/22 | 0.320 | 0 | 0 | | | | |

| 種類 | スタート日 | エンド日 | 貸付利率 | 貸付予定総額(億円) | (参考)2021/1/27時点の貸出残高(億円) |
|---------------|-----------|-----------|------|------------|--------------------------|
| 新型コロナ対応金融支援特別 | 2021/1/27 | 2021/7/27 | 0 | 118,184 | 565,628 |

●2021年1月27日の予定

*11月の景気動向指数改訂状況

*米国FOMC(2日目)

*米国12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