

# Central Daily Market Report

2019年3月25日(月)  
セントラル短資株式会社 総合企画部

## ●資金需給

単位：億円	2019年3月25日		2019年3月26日		2019年3月27日	
	需給速報		需給予想		当社予想	
銀行券	0		▲ 500		0	
財政	20,100		7,200		▲ 5,000	
資金過不足	20,100		6,700		▲ 5,000	
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	5,100	▲ 4,800				
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			10,200			
CP等買入		▲ 800		▲ 700		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入	800					
E T F 買入	400					
国債補完供給	▲ 100	900		100		
当預増減	21,600		16,300		▲ 5,000	
当座預金残高	3,905,600		3,921,900		3,916,900	
準備預金残高	3,414,400					
積み終了先	3,413,000				3月26日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,412,600				積数 12,500	
非準備預金先	491,200				1日平均 600	
積み期間(3/16~4/15)の所要準備額					3,096,400	
準備預金進捗率	実績	99.60%	日数	32.26%		

## ●2019年3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、調達サイドの参加者の動向に大きな変化は見られず、先週に引き続き落ち着いた展開となった。立ち上がりは、地銀・信託・証券などから▲0.086~▲0.02%の幅広いレンジのビッドで始まった。出会い水準は、朝方は▲0.075~▲0.015%、一巡後は▲0.086~▲0.07%近辺とレートを引き下げながら本日の取引を終了した。ターム物は、年度末越えのオフアが限られていることから閑散であった。

### <レポ市場>

GCT/N(3/26-3/27)は、▲0.165~▲0.15%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。10Y334~353、5Y130~138、30Y59~61、40Y11などにビッドの出入りが目立った。

### <短国市場>

現先レート(T/N)は、低下した。アウトライト市場は、利付債が強含みで推移する中、短国市場は概ね横ばい圏での推移となり、3M物で▲0.185~▲0.179%での出会いが見られた。また、引け際に1Y物が▲0.200~▲0.198%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3,500億円程度に対して、発行総額は2,000億円程度と償還超であった。一部の機械・その他金融業態において大型案件が見られものの、案件数はあまり膨らまず比較的落ち着いたマーケットとなった。発行レートは概ね横ばいで推移した。

## ●短期金融市場関連指標

2019/3/25	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	▲ 0.086	0.001	▲ 0.062				-	▲ 0.136	▲ 0.090	▲ 0.015	20,977.11	▲ 650.23	110.10-12	110.05-06
T/N			▲ 0.020				-	▲ 0.150						
S/N							-	-						
1W			0.040				-	▲ 0.221						
2W							-	▲ 0.170						
3W							-	▲ 0.148						
1M							-	▲ 0.144						
3M							▲ 0.182	▲ 0.144						
6M							▲ 0.193	▲ 0.155						
1Y							▲ 0.198	▲ 0.157						
									日付	3/15	3/18	3/19	3/20	3/22
									日銀当預残	3,765,600	3,775,700	3,786,900	3,880,300	3,884,000
									準備預金残	3,294,700	3,297,600	3,311,600	3,385,100	3,390,300
									マネタリーベース	4,884,500	4,894,400	4,906,200	5,001,200	5,005,900
									無担O/N加重平均	▲ 0.021%	▲ 0.051%	▲ 0.053%	▲ 0.059%	▲ 0.061%
									コール市場残高	95,800	108,984	96,068	110,319	110,169
									うち無担	76,163	88,403	77,778	91,127	96,130
									うちO/N	56,293	67,563	57,033	68,202	66,125
									うち有担	19,637	20,581	18,290	19,192	14,039

## ●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	案分率	募入平均価格	募入平均利回	第1非価格競争入札(億円)
本日は財務省による国債等の入札は実施されませんでした。													

## ●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)	3,500	2019/3/26			9,739	3,511	▲0.009		▲0.008	43.8
国債買入(残存期間3年超5年以下)	4,000	2019/3/26			10,953	4,005	▲0.013		▲0.012	87.0
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,800	2019/3/26			6,348	1,804	▲0.021		▲0.020	73.7
国債買入(残存期間25年超)	500	2019/3/26			2,261	508	▲0.027		▲0.025	7.9
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)	62,947	2019/3/25	2019/3/26		142	142		▲0.600	▲0.600	

## ●2019年3月26日の予定

*決定会合における主な意見(3月14,15日分)	*米国1月のS&P/ケース・シラー住宅価格指数	*40年利付国債入札(4,000億円、3/27発行)
*2月の企業向けサービス価格指数	*米国2月の耐久財新規受注	
	*米国3月のCB消費者信頼感指数	

◆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