

**<<資金需給>>**

単位 億円

	17日需給速報		18日需給予想	19日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		300	▲ 100	▲ 1,000
財政		8,400	1,900	4,000
資金過不足		8,700	1,800	3,000
貸出			▲ 100	
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				
65,430				
国債買現				
0				
CP買現				
0				
国庫短期証買入		10,000		
国庫短期証売却				
国債買入				
CP等買入				
		▲ 500	▲ 300	
貸出支援基金 (成長) 46,898 (増加) 189,789			49,400	
被災地支援			▲ 15,800	
3,252				
社債等買入			1,000	
ETF買入				
国債補充供給				
小計		9,500	34,200	0
当預増減		18,200	36,000	3,000

当座預金残高	1,852,500	3/17以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,691,300		927,500
積み終了先	1,292,500	3/18以降の残り所要積立額	
超過準備	809,300	積数	338,400
非準備先残高	161,200	1日平均	11,700
積み期間(3/16~4/15)の所要準備額(積数)	1,971,500		
準備預金進捗率	82.84% (実績)	6.45%	(日数)

3/16のマネタリーベース		2,769,800	
3/16コール合計	211,635	無担	82,845
有担	128,790		
コール前日増減	▲ 7,229	無担	▲ 4,953
有担	▲ 2,276		

3/17の加重平均レート(速報)				3/16の加重平均レート(確報)			
無担(平均)		有担(平均)		無担当日分		有担当日分	
0.060 ~ 0.130 (0.075)	0.030 ~ 0.040 (0.031)			0.060 ~ 0.130 (0.075)			
0.075 ~ 0.130 (0.080)					0.075 ~ 0.120 (0.095)		
					0.100 (0.100)		
0.073 ~ 0.310 (0.116)					0.075 ~ 0.117 (0.110)		
0.190 (0.190)					0.115 ~ 0.118 (0.118)		
0.100 (0.100)							
		0.08-0.13	-	1M	0.200 (0.200)		有担先日付分
		0.08-0.12	-	2M			
		0.08-0.12	▲0.002	3M			
		-	▲0.013	6M			
		-	-	1Y			

**<<オペ情報、入札結果>>**

国債補完 2,000億円 3/17 ~ 3/18 (1日間) 応札 31億円 落札 31億円 -0.400% 全取 平均 -0.400% (即)  
 米ドル資金供給(固定金利方式) 3/19~3/26 (7日間) 応札 300万ドル 落札 300万ドル 貸付利率 0.630%

**<日銀金融政策決定会合・結果>**

- ・マネタリーベースが、年間約80兆円に相当するペースで増加するよう金融市場調節を行う。(賛成8反対1)
- ・資産の買入れについては、以下の方針を継続する。(賛成8反対1)
- ① 長期国債について、保有残高が年間約80兆円に相当するペースで増加するよう買入れを行う。ただし、イールドカーブ全体の金利低下を促す観点から、金融市場の状況に応じて柔軟に運営する。買入れの平均残存期間は7年~10年程度とする。
- ② ETFおよびJ-REITについて、保有残高が、それぞれ年間約3兆円、年間約900億円に相当するペースで増加するよう買入れを行う。
- ③ CP等、社債等について、それぞれ約2.2兆円、約3.2兆円の残高を維持する。

「このレポートは、参考資料としてのみ作成しております。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論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

<< 3/18の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,888,500	前日比	36,000
O/N	0.06~0.08	T/N	0.07~0.12	S/N	0.07~0.12

無担O/Nは0.075%前後の出合いが中心になると見込まれる。

**<< 17日のインターバンク市場動向 >>**  
 午前8時発表の準備預金残高見込みは、前日比1兆8,000億円増の140兆1,000億円(当座預金残高見込みは185兆3,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託から0.075%での調達で始まった。一巡後は0.07%台前半で散発的に出合う程度で本日の取引を終えた。ターム物は、大手行から1W0.117%での調達が見られた。

**<< 17日のオープン市場動向 >>**  
 現先レートは横ばい圏での推移となった。短国市場は全般的に閑散とした中、3M物▲0.002%、6M物▲0.013%でまとまった出合いが見られた。CP市場は、発行総額1,300億円程度であった。発行レートは一部銘柄で低下した。

**<< 18日の材料 >>**  
 \*2月の貿易統計  
 \*日銀金融経済月報  
 \*米国FOMC(2日目) \*米国FRB経済見通し発表  
 \*国庫短期証券入札(1年、25,000億円、3/20発行)  
 \*20年利付国債入札(12,000億円、3/20発行)

<<コール2月積み期間分の加重平均レート>>			
(土日を含む)	無担	0.07650%	有担 0.03100%
(営業日のみ)	無担	0.07720%	有担 0.03100%

JGB新発10年債	0.410	▲ 0.010	日経平均株価(終値)	19,437.00	190.94	為替(9時)	121.37-38
						為替(5時)	121.39-40

O/N加重平均レートと日銀当座預金残高及び準備預金残高の推移						
日付	3/10	3/11	3/12	3/13	3/16	3/17
日銀当預残	1,819,800	1,835,700	1,833,800	1,841,400	1,834,300	1,852,500
準備預金残	1,665,100	1,669,000	1,673,000	1,679,400	1,677,800	1,691,300
レート	0.076%	0.083%	0.076%	0.075%	0.075%	0.075%
月中平均	0.07560%	0.07627%	0.07625%	0.07600%	0.07594%	0.07588%