

<<資金需給>>

単位 億円

	18日需給速報		19日需給予想	20日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 100	▲ 1,000	▲ 2,000
財政		900	4,700	22,000
資金過不足		800	3,700	20,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				7,600
65,430				▲ 5,700
国債買現				
0				
CP買現				
0				
国庫短期証買入				
国庫短期証売却				
国債買入				10,500
CP等買入				
		▲ 300	▲ 200	
貸出支援基金		49,400		
(成長) 46,898				
(増加) 223,470		▲ 15,800		
被災地支援				
3,252				
社債等買入		1,000	▲ 100	
ETF買入			100	
国債補充供給				
小計		34,300	▲ 200	12,400
当預増減		35,100	3,500	32,400
当座預金残高	1,887,600	3/18以降の残り所要積立額		
準備預金残高	1,724,800			338,400
積み終了先	1,368,500	3/19以降の残り所要積立額		
超過準備	1,337,000			242,400
非準備先残高	162,800			積数
				1日平均
				8.700
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	87.70%	(実績)	9.68%	(日数)

3/19の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,891,100	前日比	3,500
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。

<< 18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、貸出増加支援の資金供給のスタートもあり、前日比3兆6,000億円増の143兆7,000億円(当座預金残高見込みは過去最高の188兆9,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託から0.075%前後での調達で始まった。一巡後は0.07%前半半を中心に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1W物0.117%での調達が見られた。

<< 18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1Y物の入札は前回とほぼ同様の、平均落札利回▲0.0019%、按分落札利回0.0000%と概ね事前予想通りの堅調な結果となった。セカンダリーは引け際に▲0.002~▲0.001%での出合いが見られた。その他、3M物で▲0.002%、6M物で▲0.013%でまとまった出合いが見られた。CP発行市場は20日取引のため、鉄鋼・石油などの業態からまとまった額の案件がみられ、発行総額は2,600億円弱に上った。新年度に跨ぐ案件では一部強めの購入姿勢も垣間見られ、発行レートは概ね落ち着いていた。CP等買入オペが5,000億円で実施され、応札可能銘柄がさほど多くなかったことから、応札額が1兆円を下回った。各落札利回りは平均0.089% 按分0.080%と前回(0.095%・0.093%)から急低下した。

<< 19日の材料 >>
 *国庫短期証券入札(3ヵ月、57,000億円、3/23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	日経平均株価(終値)	為替(9時)	121.29-31
0.365 ▲ 0.045	19,544.48 107.48	為替(5時)	121.32-33

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	3/11	3/12	3/13	3/16	3/17	3/18
日銀当預残	1,835,700	1,833,800	1,841,400	1,834,300	1,852,500	1,887,600
準備預金残	1,669,000	1,673,000	1,679,400	1,677,800	1,691,700	1,724,800
レート	0.083%	0.076%	0.075%	0.075%	0.075%	0.075%
月中平均	0.07627%	0.07625%	0.07600%	0.07594%	0.07588%	0.07583%

3/17のマネタリーベース			
3/17コール 合計	219,595	無担 90,189	有担 129,406
コール前日増減 計	7,960	無担 7,344	有担 616

3/18の加重平均レート(速報)				3/17の加重平均レート(確報)				単位(%)	
無担(平均)		有担(平均)		CP気配a-1	短国	無担当日分		無担先日付分	有担当日分
0.020 ~0.125 (0.075)	0.030	~0.040 (0.031)				0.060 ~0.130 (0.075)			0.030 ~0.040 (0.031)
0.075 ~0.130 (0.104)							0.075 ~0.130 (0.080)		
0.117 (0.117)							0.073 ~0.310 (0.117)		
0.077 (0.077)							0.190 (0.190)		
							0.100 (0.100)		
		0.08-0.13	-						有担先日付分
		0.08-0.12	-						
		0.08-0.12	▲0.002				0.100 (0.100)		
		-	▲0.013						
		-	▲0.004-▲0.001						

<<オペ情報、入札結果>>

全店共通 15,000億円 3/20 ~ 6/30 (102日間) 応札 7,592億円 落札 7,592億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)
 CP買入 5,000億円 3/23 応札 9,786億円 落札 4,994億円 按分レート 0.080% 88.3% 平均落札レート 0.089%

T-Bill1Y 応札12兆3,438億円 落札2兆3,092億円(非競争入札:1,907億円) 3/20~2016/3/22 0.0000% 按分 6.3884% 平均 ▲0.0019%

20年利付国債(表面利率1.2%) 応札 3兆7,164億円 落札 1兆879億円(I非競争入札:1,113億円) 3/20~2035/3/20 1.212% 按分98.5294% 平均1.199%

「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