

◀資金需給▶

単位 億円

	17日需給速報		18日需給予想	22日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 1,300	▲ 2,000	▲ 1,000
財政		2,300	7,700	46,000
資金過不足		1,000	5,700	45,000
貸出				
売出手形		0		
本店共通		0		
全店共通		0		
共通(固定)			6,600	4,800
58,409			▲ 13,200	▲ 11,200
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			13,000	
CP等買入				
貸出支援基金		▲ 100	▲ 800	
(成長) 63,567			23,500	
(増加) 271,714			▲ 24,400	
被災地支援				
3,144				
社債等買入			▲ 900	
ETF買入				
国債補充供給	即日	▲ 2,200	2,200	
		2,200		
小計		▲ 100	6,000	▲ 6,400
当預増減		900	11,700	38,600

◀ 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	2,621,400	前日比	11,700
O/N	▲0.02~0.001	T/N	▲0.02~0.001	S/N	▲0.02~0.001

無担O/Nは0%前後で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5,000億円増加の194兆1,000億円(当座預金残高見込みは261兆3,000億円)。朝方の無担O/Nは、▲0.01%のオファーに対して、▲0.02%のビッドで始まった。その後、国内勢より▲0.01~0.001%の調達で推移した。午後に入ると、0%程度での調整の調達が散見され、本日の取引を終了した。ターム物は、ショートターム物で0%前後での出合いが散見された。共通担保オペは2本オファーされ、2W物8,000億円のオファーに対しては4,600億円の落札・3M物1兆5,000億円のオファーに対しては220億円の落札があり、期間の短い物に落札が集中する結果となった(期落ち額は1兆400億円と780億円の二つが存在)。

◀ 17日のオープン市場動向 ▶
 現先レートS/Nは低位横ばい圏で推移。短国市場は3M物の入札が実施された。WI取引で▲0.105%の出合いがまとまってみられた中、按分落札利回りは▲0.0973%(按分比率79.0420%)、平均落札利回りは▲0.1025%と概ね事前予想通りの結果となった。セカンダリーでは▲0.1025~▲0.100%で堅調に推移した。また、6M物で▲0.170~▲0.155%の出合いがみられた他、1Y物は▲0.228~▲0.200%とオペ見合いで買い進まれた。CP市場は、一部大型の発行案件が見られ、発行総額は1,800億円程度まで膨らんだ。発行レートは引続き横ばい圏で推移。CP等買入オペが実施され、入札結果は平均落札利回▲0.194%、最低落札利回▲0.385%と、前回比で最低落札利回が大幅に低下する結果となった。

◀ 18日の材料 ▶
 *桑原日銀理事、決済システムフォーラムにて講演
 *日銀金融政策決定会合議事要旨(1月28、29日開催分)
 *米国3月のミシガン大消費者信頼感指数速報

◀ 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	-0.00245%	有担 0.00100%
(営業日のみ)	無担	-0.00224%	有担 0.00100%

JGB新発10年債	日経平均株価(終値)	為替(9時)	112.79-80
-0.054	0.000	為替(5時)	111.75-76
			16,936.38 ▲ 38.07

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	3/14	3/15	3/16	3/17
日銀当預残	2,582,200	2,591,700	2,596,700	2,608,900	2,608,800	2,609,700
準備預金残	2,336,700	2,352,700	2,357,900	2,365,400	2,367,500	2,364,800
レート	-0.003%	-0.001%	-0.002%	-0.002%	0.002%	-0.003%
月中平均	-0.00150%	-0.00138%	-0.00143%	-0.00147%	-0.00125%	-0.00135%

3/17の加重平均レート(速報)				3/16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	有担先日付分		
▲0.04 ~0.001 (▲0.003)	0.001 (0.001)			▲0.04 ~0.125 (0.002)	0.000 ~0.001 (0.001)	0.001 (0.001)			
0.000 (0.000)									
▲0.01 ~0.001 (▲0.005)				1W ▲0.01 ~0.001 (▲0.008)	0.000 ~0.040 (0.010)				
▲0.015 ~▲0.001 (▲0.013)				2W ▲0.01 ~0.000 (▲0.005)					
				3W					
		0.001-0.10	-	1M		0.130 (0.130)			有担先日付分
		0.001-0.10	-	2M					
		0.001-0.10	▲0.105-▲0.10	3M					
		-	▲0.17-▲0.155	6M					
		-	▲0.228-▲0.20	1Y					

◀ オペ情報、入札結果 ▶

全店共通	8,000億円	3/22	~ 4/4 (13日間)	応札	4,600億円	落札	4,600億円	0.000%	全取	平均	0.000% (固定)
全店共通	15,000億円	3/22	~ 7/1 (101日間)	応札	220億円	落札	220億円	0.000%	全取	平均	0.000% (固定)
国債補充	39,407億円	3/17	~ 3/18 (1日間)	応札	2,078億円	落札	2,078億円	-0.500%	全取	平均	-0.500% (即)
国債補充	6,456億円	3/17	~ 3/18 (1日間)	0億円	0億円				按分	平均	0.000% (即)
CP買入	5,000億円	3/23	応札	6,088億円	落札	4,993億円	全取レート	-0.385%		平均落札レート	-0.194%

T-Bill3M 応札16兆5,133億円 落札4兆888億7,000万円(非競争入札:3,811億円) 3/22~6/20 ▲0.0973% 按分79.0420% 平均▲0.1025%
 20年利付国債(表面利率0.4%) 応札3兆3,540億円 落札1兆890億円(I非競争入札:1,104億円) 3/22~2036/3/20 0.443% 按分82.6356% 平均0.427%

「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