

《資金需給》

単位 億円

	27日需給速報		28日需給予想	3日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 1,900	▲ 1,200	1,000
財政		▲ 6,700	11,200	▲ 17,000
資金過不足		▲ 8,600	10,000	▲ 16,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				3,300
159,338				▲ 2,200
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			6,000	
CP等買入		3,400	▲ 5,400	
		▲ 200		
貸出支援基金 (成長) 34,599 (増加) 50,859 被災地支援 3,805				
社債等買入				
ETF買入			100	
国債補完供給				
小計		3,200	700	1,100
当預増減		▲ 5,400	10,700	▲ 14,900

2/28の日銀調節とレート予想					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,140,500	前日比	10,700
O/N	0.06~0.075	T/N	0.065~0.12	S/N	0.07~0.12

無担O/Nは、0.07%前後の出合いが中心となろう。

27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は、前日比1兆9,000億円減少の87兆5,000億円(当座預金残高見込は113兆円)。無担O/Nは大手行から0.06%、地銀および信託業態から0.07%付近のビッドで、0.07%中心の取引から始まった。出し取り一巡後は0.06%程度の散発的な取引で推移。午後一部調整の動きが見られた程度で、一日の取引を終了した。ターム物は3月末越えとなるT+2スタート1M物を大手行が0.118%で調達した。本日の共通担保オペは、T+2スタート3M程度で8,000億円がオファーされたが、応札総額3,310億円の札割れとなった。

27日のオープン市場動向

現先レートS/Nは0.085%近辺と、若干上昇。短国アウトライイト市場は3M:0.036~0.041%の出合い。短国3M物の入札が実施されたが、平均落札利回0.0389%、按分落札利回0.0401%、按分比率25.8790%という結果。セカンダリーでもカバーの動きが見られるなど、過熱気味となっている。CP市場は、発行総額2,000億円程度。目だったイベントは無く、動意薄との印象。

28日の材料

- *1月の完全失業率(市場予想: 3.7%)
- *1月の有効求人倍率(市場予想: 1.04倍)
- *1月の全世帯家計調査(市場予想: 消費支出、前年比+0.2%)
- *1月全国・2月都都区部消費者物価指数(CPI)
- 市場予想: 全 国(1月)前年同月比(除く生鮮): +1.2%
- 東京都区部(2月)前年同月比(除く生鮮): +0.8%
- *1月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想: 前月比+3.0%)
- *1月の商業販売統計速報 *1月の住宅着工統計
- *米国10-12月期のGDP改定値 *米国2月のシカゴPM景況感指数
- *ユーロ圏2月の消費者物価指数速報値

当座預金残高	1,129,800	2/27以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,014,200		73,800
積み終了先	871,800	2/28以降の残り所要積立額	
超過準備	870,700	積数	62,700
非準備先残高	115,600	1日平均	3,900
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額(積数)			1,689,600
準備預金進捗率	96.29% (実績)	42.86% (日数)	

JGB新発10年債	0.585	0.000	日経平均株価(終値)	14,923.11	▲ 47.86	為替(9時)	102.30-32
						為替(5時)	102.36-37

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	2/20	2/21	2/24	2/25	2/26	2/27
日銀当預残	1,132,600	1,120,600	1,098,600	1,127,000	1,135,200	1,129,800
準備預金残	1,018,800	1,014,900	997,500	1,016,300	1,018,300	1,014,200
レート	0.086%	0.079%	0.073%	0.080%	0.079%	0.073%
月中平均	0.07505%	0.07557%	0.07546%	0.07564%	0.07577%	0.07567%

2/26のマネタリーベース				2,039,500
2/26コール	合計	167,174	無担	62,222
			有担	104,952
コール前日増減	計	▲ 317	無担	171
			有担	▲ 488

2/27の加重平均レート(速報)				2/26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
0.055 ~0.150 (0.073)	0.040	~0.050 (0.041)				O/N	0.055 ~0.145 (0.079)		0.040 ~0.050 (0.041)
0.070 ~0.122 (0.089)						T/N		0.065 ~0.120 (0.084)	
						S/N			
0.114 ~0.150 (0.119)						1W		0.115 ~0.130 (0.119)	
0.121 ~0.195 (0.141)						2W		0.118 ~0.170 (0.144)	
						3W		0.118 (0.118)	
0.118 (0.118)				0.08-0.13	-	1M		0.118 (0.118)	有担当日付分
				0.08-0.13	-	2M			
				0.08-0.13	0.036-0.041	3M			
				-	-	6M			
				-	-	1Y			

《オペ情報、入札結果》

全店共通 8,000億円 3/3 ~ 5/28 (86日間) 応札 3,310億円 落札 3,310億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)

成長基盤強化(ABL等特則第11期) 3/7~2016/3/7 (731日間) 貸付予定総額 116億円 貸付利率 0.10% 貸付先数 13先

成長基盤強化(ABL等特則第3期の借り換え) 3/7~2016/3/7 (731日間) 貸付予定総額 3億円 貸付利率 0.10% 貸付先数 3先

成長基盤強化(小口特則第8期) 3/7~2015/3/6 (364日間) 貸付予定総額 12.25億円 貸付利率 0.10% 貸付先数 19先

成長基盤強化(小口特則第4期の借り換え) 3/7~2015/3/6 (364日間) 貸付予定総額 6.42億円 貸付利率 0.10% 貸付先数 12先

成長基盤強化(米ドル特則第7期) 3/7~2015/3/6 (364日間) 貸付予定総額 1,418百万ドル 貸付先数 25先

成長基盤強化(米ドル特則第3期の借り換え) 3/7~2015/3/6 (364日間) 貸付予定総額 1,200百万ドル 貸付先数 13先

T-Bill3M 応札34兆5,626億円 落札5兆2,999億円(非競争入札:4,400億円) 3/3~6/2 0.0401% 按分25.8790% 平均0.0389%

2年利付国債(表面利率0.1%) 応札13兆6,876億円 落札2兆6,590億円(I非競争入札:2,377億円) 3/17~2016/3/15 0.0740% 按分49.7513% 平均0.073%

交付税特会 1兆500億円 3/7~9/5 応札 3兆4,195億円 落札1兆500億円 0.097% 按分 72.1445% 平均 0.096%

J-REIT買入 3億円 約定日 2/27

「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