

<<資金需給>>

単位 億円

	26日需給速報		27日需給予想	2日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 2,300	▲ 2,000	1,000
財政		▲ 3,800	7,700	▲ 13,000
資金過不足		▲ 6,100	5,700	▲ 12,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				2,200
65,630				▲ 2,100
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			12,300	
CP等買入			4,000	
		▲ 600	▲ 3,800	
貸出支援基金 (成長) 44,583 (増加) 189,789				
被災地支援				
3,252				
社債等買入			▲ 300	
ETF買入				
国債補完供給				
小計		▲ 600	12,200	100
当預増減		▲ 6,700	17,900	▲ 11,900

<< 2/27の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,848,600	前日比	17,900
O/N	0.06~0.08	T/N	0.07~0.12	S/N	0.07~0.12

無担O/Nは0.07%近辺での出合いが中心になると見込まれる。

<< 26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、136兆1,000億円(当座預金残高見込みは183兆1,000億円)。朝方の無担O/Nは、地銀、信託から0.07~0.075%、都銀からは0.07%での調達希望で始まり、出合いの中心は0.075%と昨日よりもやや強めの地合いで始まった。一巡後は、調達レートが低下し、0.07%台前半での出合いが数件見られる程度で取引を終えた。ターム物に関しては、目立った出合いは見られず、本日もロール案件での出合いが散見される程度であった。本日の共通担保資金供給オペは、3M物8,000億円のオファーに対し、落札額2,230億円(期落ち額2,070億円)の札割れとなった。

<< 26日のオープン市場動向 >>
 現先S/Nは、横ばい圏での推移となった。短国市場では3M物入札(515回)が実施された。WI取引で一時▲0.009%まで買い進まれたものの、落札結果は、平均落札利回り▲0.0024% 按分利回り0.002%と予想より甘い結果となった。セカンダリーは、在庫調整から0.007%まで売られた。発行市場は、償還総額2,000億円程度に対して、発行日が月初となったものの鉄鋼業態から大型発行案件もみられ、発行総額は3,500億円程度まで膨らんだ。月内物の発行レートは、水準に特段の変化は見られず0.10%台の決着が中心となった。

<< 27日の材料 >>
 *黒田日銀総裁、日本記者クラブにて講演
 *1月の有効求人倍率(市場予想: 1.15倍)
 *1月の完全失業率(市場予想: 3.4%) *1月の住宅着工統計
 *1月の全世帯家計調査(市場予想: 消費支出、前年比▲4.1%)
 *1月全国・2月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): +2.3%
 東京都都区部(2月)前年同月比(除く生鮮): +2.2%
 *1月の鉱工業生産・出荷・在庫速報(市場予想: 前月比+2.7%)
 *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
 *英国10-12月期のGDP改定値

当座預金残高	1,830,700	2/26以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,662,100		33,800
積み終了先	1,357,700	2/27以降の残り所要積立額	
超過準備	1,356,800	積数	28,000
非準備先残高	168,600	1日平均	1,700
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額(積数)			1,776,200
準備預金進捗率	98.42% (実績)		39.29% (日数)

JGB新発10年債		日経平均株価(終値)		為替(9時)	118.82-84
0.340	0.005	18,785.79	200.59	為替(5時)	118.81-83

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	2/19	2/20	2/23	2/24	2/25	2/26
日銀当預残	1,829,300	1,810,400	1,791,100	1,830,800	1,837,400	1,830,700
準備預金残	1,659,000	1,646,000	1,628,900	1,669,200	1,668,000	1,662,100
レート	0.082%	0.075%	0.078%	0.077%	0.086%	0.075%
月中平均	0.07474%	0.07477%	0.07491%	0.07500%	0.07544%	0.07542%

2/25のマナタリーベース				2,773,100		
2/25コール	合計	211,984	無担	83,986	有担	127,998
コール前日増減	計	9,798	無担	8,581	有担	1,217

2/26の加重平均レート(速報)				2/25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
0.030 ~0.130 (0.075)	0.030	~0.040 (0.031)				0.030 ~0.130 (0.086)		0.074 ~0.125 (0.083)	0.030 ~0.040 (0.031)
0.074 ~0.120 (0.101)									
0.075 ~0.100 (0.084)									
0.120 (0.120)								0.105 ~0.117 (0.109)	
0.083 ~0.118 (0.116)								0.110 ~0.118 (0.112)	
0.100 (0.100)				0.08-0.13	-			0.144 (0.144)	有担先日付分
				0.08-0.12	0.0000				
				0.08-0.12	▲0.009-0.007				
				-	-				
				-	▲0.01				

<<オペ情報、入札結果>>

全店共通 8,000億円 3/2 ~ 6/1 (91日間) 応札 2,230億円 落札 2,230億円 0.100% 全取 平均 0.100% (固定)
 T-Bill3M 応札27兆1,551億円 落札5兆2,308億2,000万円(非競争入札:4,291億円) 3/2~6/1 0.0020% 按分3.7495% 平均▲0.0024%
 2年利付国債(表面利率0.1%) 応札11兆539億円 落札2兆5,154億円(I非競争入札:1,832億円) 3/16~2017/3/15 0.032% 按分1.0834% 平均0.027%
 交付税特会 1兆500億円 3/6~9/4 応札 3兆1,998億円 落札 1兆500億円 0.086% 按分 45.6402% 平均 0.085%
 J-REIT買入 12億円 約定日 2/26

「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