

**<<資金需給>>**

単位 億円

	4日需給速報		5日需給予想		6日当社予想	
	即日	金額	金額	金額	金額	金額
銀行券		400	0	▲1,000		
財政		▲42,800	5,300	8,000		
資金過不足		▲42,400	5,300	7,000		
貸出			▲100			
売出手形		0				
本店共通		0				
全店共通		0				
共通(固定)		65,790				
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		4,800		11,500		
CP等買入		▲200	▲500			
貸出支援基金 (成長) 44,583 (増加) 189,789				8,600		
被災地支援		3,252		▲6,200		
社債等買入			▲100			
ETF買入						
国債補充供給						
小計		4,600	▲700	13,900		
当増減		▲37,800	4,600	20,900		

当座預金残高	1,802,000	3/4以降の残り所要積立額	12,200
準備預金残高	1,639,300		
積み終了先	1,350,000	3/5以降の残り所要積立額	11,200
超過準備	1,350,000	積数	1,000
非準備先残高	162,700	1日平均	1,000
積み期間(2/16~3/15)の所要準備額(積数)	1,774,900		
準備預金進捗率	99.37% (実績)	60.71% (日数)	

<b>3/3のマナタリーベース</b>		<b>2,778,800</b>	
3/3コール合計	208,534	無担	82,297
コール前日増減	計 1,510	無担	3,839
		有担	▲2,329

3/4の加重平均レート(速報)			3/3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
0.060 ~0.130 (0.075)	0.030 ~0.040 (0.031)			O/N 0.060 ~0.130 (0.075)		0.030 ~0.040 (0.031)
0.075 ~0.120 (0.079)				T/N	0.074 ~0.120 (0.078)	
0.100 (0.100)				S/N		
0.077 ~0.117 (0.114)				1W	0.077 ~0.117 (0.082)	
0.078 ~0.340 (0.109)				2W	0.118 ~0.310 (0.127)	
0.088 (0.088)				3W		
		0.08-0.13	0-0.004	1M		有担先日付分
		0.08-0.12	-	2M		
		0.08-0.12	▲0.008-▲0.003	3M		
		-	-	6M		
		-	-	1Y		

**<<オペ情報、入札結果>>**

国債補完	2,000億円	3/4	~ 3/5 (1日間)	応札	46億円	落札	46億円	-0.400%	全取	平均	-0.400% (即)
国債買入	3,500億円	3/6	応札	7,795億円	落札	3,501億円	按分利回り較差	-0.005%	83.3%	平均利回り較差	0.000%
国債買入	4,000億円	3/6	応札	7,622億円	落札	4,002億円	按分利回り較差	0.003%	35.5%	平均利回り較差	0.007%
国債買入	4,000億円	3/6	応札	9,049億円	落札	4,003億円	按分利回り較差	0.007%	35.8%	平均利回り較差	0.010%
ETF買入	352億円	約定日	3/4								
J-REIT買入	12億円	約定日	3/4								

「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

<< 3/5の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,806,600	前日比	4,600
O/N	0.06~0.08	T/N	0.06~0.12	S/N	0.06~0.12

無担O/Nは0.07%台前半の出合いが中心になると見込まれる。

**<< 4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3兆5,000億円減の13兆9,000億円(当座預金残高見込みは18兆3,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託から0.073~0.075%での調達が始まった。税揚げ日であったが、高水準の当座預金残高を背景に取り上げる動きは見られず、一巡後も同水準での出合いが散見されつつ、本日の取引を終えた。また、本日も一部邦銀から0.125%で数件の試し取りが行われた。ターム物は、大手行から1W物0.117%での調達が見られた。

**<< 4日のオープン市場動向 >>**  
 現先S/N物は品薄感から低下した。短国市場は、閑散な中3Mカレント物が▲0.008~▲0.003%で出合った程度であった。CP市場は償還総額1,400億円程度に対し、電機・石油業態からのまとまった発行案件が見られたものの、発行総額は700億円程度にとどまった。発行レートは概ね横ばい圏での動きとなった。

- << 5日の材料 >>**
- \*木内日銀審議委員、群馬県金融経済懇談会にて講演
  - \*ECB定例理事会(金融政策発表)
  - \*MPC(英中銀金融政策委員会、2日目)
  - \*全人代開幕
  - \*米国1月の製造業新規受注・出荷・在庫
  - \*国庫短期証券入札(3ヵ月、57,000億円、3/9発行)
  - \*30年利付国債入札(7,000億円、3/20発行)
  - \*交付税特別会計借入(10,500億円、3/13借入)

<<コール2月の加重平均レート>>			
(土日を含む)	無担	0.07532%	有担 0.03100%
(営業日のみ)	無担	0.07621%	有担 0.03100%

JGB新発10年債	日経平均株価(終値)	為替(9時)	119.63-65
0.410 0.040	18,703.60 ▲111.56	為替(5時)	119.66-67

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	2/25	2/26	2/27	3/2	3/3	3/4
日銀当預残	1,837,400	1,830,700	1,848,600	1,825,200	1,839,800	1,802,000
準備預金残	1,668,000	1,663,000	1,687,200	1,660,500	1,674,800	1,639,300
レート	0.086%	0.075%	0.074%	0.075%	0.075%	0.075%
月中平均	0.07544%	0.07542%	0.07532%	0.07450%	0.07467%	0.07475%