

**<<資金需給>>**

単位 億円

	26日需給速報		27日需給予想	30日当社予想
	即日	金額	金額	金額
銀行券		▲ 2,200	▲ 2,200	0
財政		3,300	▲ 1,900	11,000
資金過不足		1,100	▲ 4,100	11,000
貸出				
売出手形				
0				
本店共通				
0				
全店共通				
0				
共通(固定)				
67,517				
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			10,600	
CP等買入		▲ 500	▲ 1,100	
貸出支援基金 (成長) 46,898 (増加) 223,470				
被災地支援				
3,252				
社債等買入				
ETF買入			100	
国債補完供給	即日	▲ 100		
		100	100	
小計		▲ 500	9,700	0
当増減		600	5,600	11,000

<< 3/27の日銀調節とレート予想 >>					
日銀調節	見送り	当座預金残高	1,974,900	前日比	5,600
O/N	0.055~0.07	T/N	0.06~0.12	S/N	0.03~0.12

無担O/Nは0.06%台前半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、前日比6,000億円増の148兆5,000億円(当座預金残高見込みは196兆8,000億円)。本日の無担O/Nは、地銀・信託から0.06~0.065%中心での調達で始まった。一巡後は、0.06%前後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、ロール案件中心の取引となった。

<< 26日のオープン市場動向 >>  
 現先レートは上昇した。短国市場は3M物の入札が実施された。年度内のオペの実施の有無が不透明な中、慎重姿勢の強まりから応札が137,767億円にとどまり、平均落札利回0.0164%、最高落札利回0.0320%と予想外に足切が流れる甘い入札となった。セカンダリーは0.025%近辺でまとまった出合いが見られた。CP発行市場は年度末発行物の前倒し分が加わったものの、発行総額は2,400億円と月末前取引としてはやや閑散であった。一部応札姿勢の強さを垣間見る案件もあり、全般的に落ち着いた水準での決着であった。また、CP等買入オペが前回比1,000億円増額の6,000億円で実施され、売却可能銘柄が少なかったこともあって各利回りは平均0.065%・按分0.032%と前回(0.089・0.080)から急低下した。

- << 27日の材料 >>  
 \*2月の完全失業率(市場予想: 3.5%)  
 \*2月の有効求人倍率(市場予想: 1.15倍)  
 \*2月の全世帯家計調査(市場予想: 消費支出、前年比▲3.2%)  
 \*2月全国・3月都区部消費者物価指数(CPI)  
 市場予想: 全 国(2月)前年同月比(除く生鮮): +2.1%  
 東京都区部(3月)前年同月比(除く生鮮): +2.2%  
 \*2月の商業販売統計速報  
 \*米国10-12月期のGDP確報値

当座預金残高	1,969,300	3/26以降の残り所要積立額	
準備預金残高	1,814,100		43,000
積み終了先	1,479,800	3/27以降の残り所要積立額	
超過準備	1,478,400	積数	35,000
非準備先残高	155,200	1日平均	1,700
積み期間(3/16~4/15)の所要準備額(積数)			1,971,300
準備預金進捗率	98.22% (実績)		35.48% (日数)

JGB新発10年債	0.325	▲ 0.005	日経平均株価(終値)	19,471.12	▲ 275.08	為替(9時)	119.51-52
						為替(5時)	118.62-64

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	3/19	3/20	3/23	3/24	3/25	3/26
日銀当預残	1,890,200	1,912,700	1,921,100	1,938,400	1,968,700	1,969,300
準備預金残	1,716,400	1,760,300	1,764,100	1,781,600	1,809,400	1,814,100
レート	0.071%	0.066%	0.065%	0.064%	0.065%	0.065%
月中平均	0.07558%	0.07427%	0.07387%	0.07346%	0.07312%	0.07281%

3/25のマナタリーベース				2,908,600
3/25コール	合計	203,016	無担	74,378
			有担	128,638
コール前日増減	計	687	無担	738
			有担	▲ 51

3/26の加重平均レート(速報)				3/25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		有担当日分
0.055 ~0.130 (0.065)	0.030	~0.040	(0.031)			0.055 ~0.130 (0.065)		0.030 ~0.040 (0.031)
0.062 ~0.120 (0.082)							0.063 ~0.130 (0.075)	
0.280 (0.280)							0.075 (0.075)	
0.030 ~0.120 (0.053)								
				0.08-0.13	-			
				0.08-0.12	-		0.185 (0.185)	有担先日付分
				0.08-0.12	0.008-0.032			
0.117 (0.117)				-	▲0.015			
				-	▲0.015			

**<<オペ情報、入札結果>>**

国債補完 12,000億円 3/26 ~ 3/27 (1日間) 応札 105億円 落札 105億円 -0.400% 全取 平均 -0.400% (即)  
 CP買入 6,000億円 3/31 応札 7,626億円 落札 5,989億円 按分レート 0.032% 80.0% 平均落札レート 0.065%  
 T-Bill3M 応札13兆7,767億円 落札5兆3,212億8,000万円(非競争入札:3,387億円) 3/30~6/29 0.0320% 按分25.9473% 平均0.0164%  
 2年利付国債(表面利率0.1%) 応札11兆1,557億円 落札2兆3,245億円 4/15~2017/4/15 0.034% 按分19.7724% 平均0.030%  
 ETF買入 352億円 約定日 3/26  
 J-REIT買入 12億円 約定日 3/26

「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