

DAILY SIGNAL

平成30年1月31日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

S 1/31 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは326兆円だった。
無担保コールON物は▲0.05%の合出からスタートした。
その後は▲0.075%～▲0.04%のレンジで取引された。
月末要因もあり、同加重平均金利は▲0.05%と昨日から0.6bp低下した。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	3,260,000	3,260,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/31 のオペ結果
	1/31(水)		2/1(木)		2/2(金)		2/5(月)		
券	+300		+0		+0		+2,000		9:20 ノオペ
財政	▲4,400		▲6,700		▲72,000		▲25,000		10:10 国債買入(2/2-)
過不足	▲4,100		▲6,700		▲72,000		▲23,000		(残存1年超3年以下)
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	(残存3年超5年以下)
国債買入		+4,900				+8,500			▲0.007% 按分(29.6%)2,501億
国庫短期証券買入									(残存10年超25年以下)
国債買現先									▲0.008% 按分(98.5%)3,305億
国債売現先									(残存25年超)
共通担保(本店)									+0.002% 按分(34.5%)804億
共通担保(全店)									11:50
CP買現先									国債補完供給(1/31-2/1)
CP等買入	▲3,300	+2,500							▲0.500% 全取 124億
社債等買入	▲100								12:50
ETF買入		+400							ノオペ
J-REIT買入									13:00
被災地金融機関支援									ノオペ
貸出									13:50
国債補完供給	+200	▲100	+100						国債補完供給(1/31-2/1)
米ドル供給用担保国債供給									▲0.500% 全取 21億
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+400		▲6,600		▲63,500		▲24,400		
当座預金残高	3,686,200		3,679,600		3,616,100		3,591,700		
準備預金残高	3,247,100								
積み終了先	3,246,100								主な需給要因
超過準備	3,246,100								法人税・消費税・保険揚げ
非準備先残高	439,100								国庫短期証券発行・償還(3M)
準備預金進捗率	99.9%								国債発行(10年)
平均	51.6%		予想込増減	▲6,600	予想込増減	▲63,500	▲24,400		共通担保(全店) 2,923
乖離率	48.3%		当預見込	3,679,600	当預見込	3,616,100	当預見込	3,591,700	国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 98,295
									被災地金融機関支援 4,921
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,062,000
2/1 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,500
2/1 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 200

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.040	-	-0.100	-0.080
ビッド	-0.075	-	0.000	-0.070
出来値	-	-	-	-

1/30 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,767,700

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	1/20
長期国債	282	361	421
CP等	2.2	2.3	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	17.4
J-REIT	0.27	0.36	0.45
貸出支援基金	31	41	50
国庫短期証券	43	50	24
その他とも資産計	383	476	525
銀行券	98	102	104
当座預金	253	330	367
その他とも負債・純資産計	383	476	525

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/25	735 (3M)	-0.1487%	-0.1554%
1/18	734 (3M)	-0.1443%	-0.1559%
1/17	733 (1Y)	-0.1371%	-0.1401%

1/30 のコール市場残高(前日比)

	合計	98,564	-984
有担	22,570	-875	
無担	75,994	-109	

*出所:営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	-0.080	-	-	-0.035	0.000	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.180	0.110	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.050	0.000	-	-0.019	0.044	-	-0.030	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.083	-0.078	-	-0.081	-0.085	-0.090	-0.094	-	-0.116	-0.145	-0.159

S 2/1 の市場動向予想

足許は▲0.08～+0.001%のレンジで取引されよう。

2/1 の予定(国内)

8:50 対外対内証券売買契約等の状況(財務省)

2/1 の予定(海外)

米 週間新規失業保険申請件数
1月のISM製造業指数

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
2月1日 3ヶ月 第736回	2月1日 10年
2月7日 6ヶ月	2月6日 物価連動
2月8日 3ヶ月	2月8日 30年
2月15日 3ヶ月	2月14日 5年

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.080	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.030	-0.020	-0.010	-0.010	
~	~	~	~	~	~	~	~	~	
0.001	0.001	0.030	0.030	0.060	0.060	0.070	0.120	0.130	

日銀の国庫短期証券保有状況

当面の残高のめど	概ね10兆円台後半から20兆円台前半
1月19日 時点の日銀保有残	196,376[億円]
内、1月末までの償還分	-24,737[億円]
01月19日以降の	1/23 スタート分 12,501[億円]
国庫短期証券	1/30 スタート分 7,503[億円]
追加買入分	
現時点の1月末合計額	191,643[億円]

来月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	直近日	残り回数
1年以下	100~1,000億程度	500億	月2回程度	1月29日	2
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	7 9 15 21 23 28	1月31日	6
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億			
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	2 7 13 15 21 26	1月29日	6
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億			
25年超	500~1,500億程度	800億	2 9 19 23 28	1月31日	5
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	1月29日	2
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	12月15日	1

本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資についての最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。 上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会