

# DAILY SIGNAL

平成29年2月23日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/23 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは248兆6000億円だった。  
無担保コールON物は朝方▲0.025%の出合から始まった。  
前日に引き続き堅調な地合であり、主に▲0.04～▲0.02%の水準で出合が見られた。  
後場に入っても地合に変化は見られず、そのまま引けた。  
また、一部で試し取りの動きが見られ、+0.001%での取引が散見された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,486,000	2,486,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/23 のオペ結果
	2/23(木)		2/24(金)		2/27(月)		2/28(火)		
券	▲1,800		▲1,700		+0		▲1,900		9:20
財政	▲6,300		▲600		▲11,000		▲3,600		ノーオペ
過不足	▲8,100		▲2,300		▲11,000		+1,700		10:10
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	ノーオペ
国債買入				+13,100					10:40
国庫短期証券買入									CP等買入(2/28-)
国債買現先									▲0.003%按分(18.6%)2,990億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)					▲1,400	+1,400			国債補完供給(2/23-2/24)
CP買現先									▲0.500% 全取 368億
CP等買入	▲300		▲900						13:00
社債等買入	▲100	+800	▲400						共通担保(全店)〈固定金利〉
ETF買入									(2/27-3/13)
J-REIT買入									0% 全取 1,370億
被災地金融機関支援									13:50
貸出									国債補完供給(2/23-2/24)
国債補完供給	+700	▲500	+500						▲0.500% 全取 130億
米ドル供給用担保国債供給									
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲7,500		+10,000		▲11,000		+4,700		
当座預金残高	3,283,400		3,293,400		3,282,400		3,287,100		
準備預金残高	2,951,500		2,483,000		共通担保オペ当社予想		共通担保オペ		共通担保(全店) 3,256
積み終了先	2,483,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先 0
超過準備	2,483,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		CP買現先 0
非準備先残高	331,900		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		成長基盤強化 76,205
準備預金進捗率	99.6%		99.6%		99.6%		99.6%		被災地金融機関支援 5,251
平均	28.6%		28.6%		28.6%		28.6%		ロンハート残高 0
乖離率	71.1%		71.1%		71.1%		71.1%		
予想込増減	+10,000		+10,000		▲11,000		+4,700		
当預見込	3,293,400		3,293,400		3,282,400		3,287,100		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,016,100  
2/24 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 7,500  
2/24 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	T/N	T+2		
無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C	
オファー	-	-	-0.100	-0.095
ビッド	-0.045	-	0.000	-0.085
出来値	-	-	-	-

2/22 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,326,700

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	2/20
長期国債	282	361	374
CP等	2.2	2.3	2.6
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	12.2
J-REIT	0.27	0.36	0.37
貸出支援基金	31	41	41
国庫短期証券	43	50	43
その他とも資産計	383	476	484
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	327
その他とも負債・純資産計	383	476	484

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
2/23	666(3M)	-0.2505%	-0.2593%
2/16	665(3M)	-0.2024%	-0.2156%
2/15	664(1Y)	-0.2513%	-0.2613%

2/22 のコール市場残高(前日比)			
合計	95,384	+1,327	
有担	19,975	-271	
無担	75,409	+1,598	

\*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	-0.070	-	-	-0.020	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.015	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.032	-	-	-0.016	-0.010	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.089	-0.090	-	-0.105	-0.107	-0.111	-0.113	-	-0.144	-0.202	-0.218

## § 2/24 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.07～+0.001%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 2/24 の予定(国内)

8:50 2月上旬の貿易統計(財務省)

## 2/24 の予定(海外)

米 1月の新築住宅販売件数  
2月のシカン大消費者信頼感確報

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出合いレンジ予想								
即日オペ金額	当預増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎	ノーオペ	+10,000	3,293,400	+3,293,400	-0.075	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.010	-0.010	-0.010
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

共通担保資金供給(全店)					*当日物			共通担保資金供給(本店)					*当日物		
期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2017/2/27 ~ 2017/3/13	8,000	1,370	1,370	0.00%	固定金利	-	札割れ	2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	-	札割れ
2017/2/20 ~ 2017/3/6	8,000	1,516	1,516	0.00%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2017/2/13 ~ 2017/2/27	8,000	1,430	1,430	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24
2017/2/6 ~ 2017/2/20	8,000	1,590	1,590	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2017/1/30 ~ 2017/2/13	8,000	1,460	1,460	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2017/1/23 ~ 2017/2/6	8,000	1,571	1,571	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2017/1/16 ~ 2017/4/24	5,000	210	210	0.00%	固定金利	-	札割れ	2/24 ~ 3/2	担保範囲内	202	202	1.140%	固定金利	0.0%	1.00
2017/1/16 ~ 2017/1/30	8,000	1,411	1,411	0.00%	固定金利	-	札割れ	2/16 ~ 2/24	担保範囲内	7	7	1.160%	固定金利	0.0%	1.00

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