

DAILY SIGNAL

平成29年2月27日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 2/27 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは247兆1000億円だった。
無担保コールON物は朝方▲0.025%の出合からスタート。
その後は▲0.075%～▲0.015%のレンジで取引された。
後場に入ると、一部で▲0.025%の出合が見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,471,000	2,471,000

(単位:億円)

	日銀速報 2/27(月)		日銀予想 2/28(火)		当社需給予想				2/27 のオペ結果
	エンド	スタート	エンド	スタート	3/1(水)		3/2(木)		
券	▲500		▲600		+0		+0		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(3/1-) (残存1年以下) +0.077%按分(74.6%) 700億 (残存1年超3年以下) ▲0.008% 按分(21.7%) 4,011億 (残存3年超5年以下) ▲0.006% 按分(37.6%) 4,204億 11:50 国債補完供給(2/27-2/28) ▲0.500% 全取 114億 12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	▲14,400		+7,600		▲4,000		▲65,000		
過不足	▲14,900		+7,000		▲4,000		▲65,000		
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	
国債買入				+8,500		+8,900			
国庫短期証券買入				+5,000					
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)	▲1,400	+1,400							
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲3,400	+3,000					
社債等買入			▲100						
ETF買入		+200		+200					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+300	▲100	+100						
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	▲14,700		+20,300		+4,900		▲65,000		
当座預金残高	3,278,400		3,298,700		3,303,600		3,238,600		
準備預金残高	2,933,200		2,466,100		ノオベ		ノオベ		
積み終了先	2,466,100		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
超過準備	2,466,100		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
非準備預金残高	345,200		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
準備預金進捗率	99.9%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
平均	42.9%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
乖離率	57.0%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
予想込増減	+20,300		+4,900		▲65,000				
当預見込	3,298,700		3,303,600		3,238,600				

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,015.600
2/28 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,300
2/28 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.010	-0.100
レボ	-0.045	0.000
ビッド	-0.085	-0.085
出来値	-	-

2/24 時点のマナターベース(単位:億円) **4,332,400**

(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%

2/24 のコール市場残高(前日比)			
合計	100,741	-854	
有担	20,719	+959	
無担	80,022	-1,813	

*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	-	-	-0.016	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.050	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.039	-0.010	-	0.006	0.000	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.092	-0.105	-	-0.104	-0.106	-0.111	-0.131	-	-0.144	-0.201	-0.218

§ 2/28 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.08～+0.001%のレンジで取引されよう。
共通担保オペはノオベを予想する。

2/28 の予定(国内)

当面の長期国債等買入の運営について(日銀) 米
8:50 1月の鉱工業生産速報(経産省)

2/28 の予定(海外)

米 トランプ大統領が初の議会演説
10～12月のGDP改定値
2月の消費者信頼感指数

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
◎	ノオベ	+20,300	3,298,700	+3,298,700	-0.080	-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)

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
2017/2/20 ~ 2017/3/6	8,000	1,516	1,516	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/2/13 ~ 2017/2/27	8,000	1,430	1,430	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/2/6 ~ 2017/2/20	8,000	1,590	1,590	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/1/30 ~ 2017/2/13	8,000	1,460	1,460	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/1/23 ~ 2017/2/6	8,000	1,571	1,571	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/1/16 ~ 2017/4/24	5,000	210	210	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/1/16 ~ 2017/1/30	8,000	1,411	1,411	0.00%	固定金利	-	札割れ

*当日物

共通担保資金供給(本店)

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
2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	-	札割れ
2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70

米ドル資金供給オペ

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
2/24 ~ 3/2	担保範囲内	202	202	1.140%	固定金利	0.0%	1.00
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