

# DAILY SIGNAL

平成29年3月6日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 3/6 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは244兆1000億円だった。  
無担保コールON物は朝方▲0.04%の出合から始まり、  
その後は▲0.078～▲0.015%の広いレンジで出合が見られた。  
後場に入っても都合に変化はなく、散発的な出合が見られて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,441,000	2,441,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/6 のオペ結果
	3/6(月)		3/7(火)		3/8(水)		3/9(木)		
券		+1,000		+500				+0	9:20
財政		▲5,100		+3,200				+3,000	ノオベ
過不足		▲4,100		+3,700				+3,000	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	ノオベ
国債買入				+8,000					11:50
国庫短期証券買入				+2,500					国債補完供給(3/6-3/7)
国債買現先									▲0.500% 全取 413億
共通担保(本店)	▲1,600	+1,600							12:50
共通担保(全店)									ノオベ
CP買現先			▲500						13:00
CP等買入	▲600								ノオベ
社債等買入									13:50
ETF買入		+300							国債補完供給(3/6-3/7)
J-REIT買入									▲0.500% 全取 222億
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+1,100	▲600	+600						
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		▲3,900		+14,300		+5,000		+3,000	
当座預金残高		3,246,300		3,260,600		3,265,600		3,268,600	
準備預金残高		2,900,900							
積み終了先		2,443,000							
超過準備		2,443,000							
非準備先残高		345,400							
準備預金進捗率		99.9%							
平均		67.9%	予想込増減	+14,300	予想込増減	+5,000	予想込増減	+3,000	
乖離率		32.0%	当預見込	3,260,600	当預見込	3,265,600	当預見込	3,268,600	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,016.600  
3/7 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 900  
3/7 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	-0.150
ビッド	-0.040	-	0.000	-0.100
出来値	-	-	-	-

3/3 時点のマナターベース(単位:億円) **4,292.600**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	2/28
長期国債	282	361	376
CP等	2.2	2.3	2.4
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	12.3
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	44
その他とも資産計	383	476	488
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	330
その他とも負債・純資産計	383	476	488

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/2	667(3M)	-0.3326%	-0.3466%
2/23	666(3M)	-0.2505%	-0.2593%
2/16	665(3M)	-0.2024%	-0.2156%

3/3 のコール市場残高(前日比)			
合計	99,321		+226
有担	20,612		-561
無担	78,709		+787

\*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	-0.078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.038	0.000	-	-	-0.020	-0.015	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.099	-0.110	-	-0.149	-0.155	-0.149	-0.192	-	-0.156	-0.203	-0.223

## § 3/7 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予想。

## 3/7 の予定(国内)

8:50 2月末の外貨準備等の状況(財務省)  
14:00 1月の基調的なインフレ率を捕捉するための指標(日銀)  
15:00 コール市場残高(2月)

## 3/7 の予定(海外)

米 貿易収支(1月)

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	+14,300	3,260,600	+3,260,600	-0.080	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.010	-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				
2017/3/6 ~ 2017/6/12	5,000	170	170	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				
2017/3/6 ~ 2017/3/21	8,000	1,465	1,465	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				
2017/2/27 ~ 2017/3/13	8,000	1,370	1,370	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				
2017/2/20 ~ 2017/3/6	8,000	1,516	1,516	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				
2017/2/13 ~ 2017/2/27	8,000	1,430	1,430	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2017/2/27 ~ 2017/2/20	8,000	1,590	1,590	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				
2017/1/30 ~ 2017/2/13	8,000	1,460	1,460	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/2 ~ 3/9	担保範囲内	1	1	1.160%	固定金利	0.0%	1.00				
2017/1/23 ~ 2017/2/6	8,000	1,571	1,571	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				

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