

平成29年3月8日(水)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 3/8 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは246兆9000億円だった。
無担保コールON物は朝方▲0.03%の出合から始まり、その後は
▲0.06～▲0.02%のレンジで取引された。
また、内閣府より2016年10月～12月期のGDP改定値が前期比0.3%増の
年率1.2%増と発表された。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準預残見込	所要対比
8:00	-	-	2,469,000	2,469,000

	日銀速報 3/8(水)		日銀予想 3/9(木)		当社需給予想 3/10(金)		3/13(月)		3/8 のオペ結果
券		+400		▲300		+0		+1,000	9:20 ノーオペ
財政		+5,900		+1,800		▲2,000		▲14,000	10:10 国債買入(3/10-)
過不足		+6,300		+1,500		▲2,000		▲13,000	(残存5年超10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	▲0.002%按分(50.5%) 4,505億 (残存10年超25年以下)
国債買入						+7,500			+0.011%按分(24.6%) 2,008億 (残存25年超)
国庫短期証券買入									+0.017%按分(78.6%) 1,001億
国債買現先									11:50
共通担保(本店)							▲1,400		国債補完供給(3/8-3/9)
共通担保(全店)									▲0.500% 全取 1,544億
CP買現先									12:50
CP等買入	▲200		▲300			+5,000			ノーオペ
社債等買入									13:00
ETF買入		+700							ノーオペ
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+500	▲1,600	+1,600						
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		+5,700		+2,800		+10,500		▲14,400	
当座預金残高		3,264,800		3,267,600		3,278,100		3,263,700	
準備預金残高		2,920,500							共通担保オペ当社予想
積み終了先		2,461,100	ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)	+8,000	共通担保(全店) 3,215
超過準備		2,461,100							国債買現先 0
非準備先残高		344,300							CP買現先 0
準備預金進捗率		99.9%							成長基盤強化 81,054
平均		75.0%	予想込増減	+2,800	予想込増減	+10,500	予想込増減	▲6,400	被災地金融機関支援 5,251
乖離率		24.9%	当預見込	3,267,600	当預見込	3,278,100	当預見込	3,271,700	ロンバード残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数)	2,020,700
3/9 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数)	500
3/9 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	-0.115
ビッド	-0.040	-	0.000	-0.100
出来値	-	-	-	-

3/7 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,299,800**

(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
3/8	668(6M)	-0.3328%	-0.3564%
3/2	667(3M)	-0.3326%	-0.3466%
2/23	666(3M)	-0.2505%	-0.2593%

3/7 のコール市場残高(前日比)

合計	97,735	+850
有担	20,551	+817
無担	77,184	+33

*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	-0.065	-	-	-0.041	-	-0.010	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.009	-	0.035	-	-	-	-	-
加重平均	-0.032	0.000	-	-0.030	-	0.005	-	-	-	-	-
東京レポ・レート	-0.100	-0.102	-	-0.142	-0.143	-0.148	-0.196	-	-0.159	-0.204	-0.223

§ 3/9 オファ-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。
共通担保オペは期落ち分をロール予想。

3/9 の予定(国内)

8:50 2月のマネーストック(日銀)
14:00 1月の消費活動指数(日銀)

3/9 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数
欧 ECB総裁会見

[illegible]

共通担保資金供給(全店)				*当日物			
期間	オフ額	応札額	落札額	按分レート	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
2017/3/6 ~ 2017/3/21	8,000	1,465	1,465	0.00%	固定金利	-	札割れ
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

共通担保資金供給(本店)				*当日物			
期間	オフ額	応札額	落札額	按分レート	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

メドル資金供給オペ							
期間	オフ額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
3/9 ~ 3/16	担保範囲内	2	2	1.150%	固定金利	0.0%	1.00
3/2 ~ 3/9	担保範囲内	1	1	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（登）第 243 号 加入団体 日本証券業協会

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