

# DAILY SIGNAL

平成29年3月15日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 3/15 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは249兆1000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.06%の出合から始まり、  
その後は▲0.08～▲0.02%のレンジで取引された。  
積最終日である本日の加重平均金利は、前日比+0.007%の▲0.046%となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	着地残対比
8:00	-	-	2,491,000	2,491,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/15 のオペ結果
	3/15(水)		3/16(木)		3/17(金)		3/21(火)		
券	▲400		▲900		▲1,000		+0		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(3/17-) (残存1年超3年以下) +0.007%按分(61.2%) 3,005億 (残存3年超5年以下) ▲0.005%按分(39.9%) 4,006億 (残存10年超25年以下) ▲0.002%按分(98.5%) 2,007億 (残存25年超) ▲0.009%按分(79.9%) 1,004億 11:50 国債補完供給(3/15-3/16) ▲0.600% 全取 1,800億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	▲14,700		+3,300		+7,000		+51,000		
過不足	▲15,100		+2,400		+6,000		+51,000		
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	+5,300				+10,000				
国庫短期証券買入									
国債買現先							▲1,500		
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲1,400		▲200						
社債等買入									
ETF買入									
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+2,700		+1,800						
米ドル供給用担保国債供給					▲18,800		+75,200		
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲10,300		+4,300		+72,400		+49,500		
当座預金残高	3,267,100		3,271,400		3,343,800		3,393,300		
準備預金残高	2,946,400								
積み終了先	2,492,100		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
超過準備	2,492,100								
非準備先残高	320,700								
準備預金進捗率	100.0%								
平均	100.0%		予想込増減 +4,300		予想込増減 +72,400		予想込増減 +57,500		
乖離率	0.0%		当預見込 3,271,400		当預見込 3,343,800		当預見込 3,401,300		
							共通担保(全店) 3,145		
							国債買現先 0		
							CP買現先 0		
							成長基盤強化 81,054		
							被災地金融機関支援 5,251		
							ロンバート残高 0		

来積期間の所要準備額(積数) 2,243,400  
3/16以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,243,400  
3/16以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 72,400

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

3/14時点のマネタリベース(単位:億円) 4,316,400

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	3/10
長期国債	282	361	380
CP等	2.2	2.3	2.6
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	12.6
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	491
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	328
その他とも負債・純資産計	383	476	491

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/15	671 (3M)	-0.3039%	-0.3271%
3/14	670 (1Y)	-0.2500%	-0.2839%
3/9	669 (3M)	-0.4006%	-0.4459%

## 3/14のコール市場残高(前日比)

	合計	93,883	+2,257
有担	20,184	-587	
無担	73,699	+2,844	

\*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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.046	0.000	-	0.000	-0.015	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.088	-0.087	-	-0.117	-0.119	-0.329	-0.251	-	-0.165	-0.204	-0.223

## § 3/16 オファタ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。  
共通担保オペは期落ち分がロールオファーされると予想。

## 3/16の予定(国内)

日銀金融政策決定会合(二日目)  
黒田日銀総裁会見

## 3/16の予定(海外)

米 週間新規失業保険申請件数  
3月のフィラデルフィア連銀景況観  
ユーロ圏 2月のCPI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
◎ ノオベ	+4,300	3,271,400	+3,271,400	-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)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2017/3/13 ~ 2017/3/27	8,000	1,300	1,300	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

## 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	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%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%
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	倍率
3/16 ~ 3/23	担保範囲内	4	4	1.390%	固定金利	0.0%
3/9 ~ 3/16	担保範囲内	2	2	1.150%	固定金利	0.0%

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ありません。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