

DAILY SIGNAL

平成29年3月24日(金)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/24 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは255兆5000億円だった。
本日の無担保コールON物は▲0.035%の出から始まり、
その後は▲0.080～▲0.020%のレンジで推移した。
日銀は国債需給の逼迫に対応し、8年ぶりの国債売先を実施。
これを受けて1W物GCは△0.10%前後に上昇した。

(単位: 億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,555,000	2,555,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/24 のオペ結果
	3/24(金)		3/27(月)		3/28(火)		3/29(水)		
券	▲700		+300		+0		+0		9:20 ノーオペ
財政	+300		+19,400		+5,000		▲3,000		9:30 国債売先(3/27-4/3)
過不足	▲400		+19,700		+5,000		▲3,000		▲0.110% 案分(92.3%) 10,002億
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	11:50 国債補完供給(3/24-3/27) ▲0.500% 全取 2,905億
国債買入				+4,100					
国庫短期証券買入									
国債買現先									12:50 ノーオペ
国債売現先				▲10,000					13:00 ノーオペ
共通担保(本店)			▲1,300	+3,900					13:50 国債補完供給(3/24-3/27) ▲0.500% 全取 337億
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲600		▲1,300						
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	+3,200	▲3,300	+3,300						
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	▲1,100		+18,400		+5,000		▲2,000		
当座預金残高	3,392,900		3,411,300		3,416,300		3,414,300		
準備預金残高	3,051,400								
積み終了先	2,541,200		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 4,730
超過準備	2,540,300								国債買現先 0
非準備預金残高	341,500								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.4%								成長基盤強化 81,054
平均	35.5%		予想込増減	+18,400	予想込増減	+5,000	予想込増減	▲2,000	被災地金融機関支援 5,251
乖離率	64.0%		当預見込	3,411,300	当預見込	3,416,300	当預見込	3,414,300	ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,243.400
3/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 12,600
3/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 600

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボGC
オファー	-0.015	-	-0.100	-0.065
ビッド	-0.040	-	0.000	-0.030
出来値	-	-	-	-

3/23 時点のマネタリーベース(単位: 億円) 4,436,600

(参考)日銀B/S(単位: 兆円)	15年末実績	16年末実績	3/20
長期国債	282	361	381
CP等	2.2	2.3	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	12.7
J-REIT	0.27	0.36	0.38
貸出支援基金	31	41	37
国庫短期証券	43	50	42
その他とも資産計	383	476	495
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	332
その他とも負債・純資産計	383	476	495

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/23	672 (3M)	-0.3166%	-0.3398%
3/15	671 (3M)	-0.3039%	-0.3217%
3/14	670 (1Y)	-0.2500%	-0.2839%

3/23 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	94,268	+4,552	+329
	73,282	-	+4,223

*出所: 営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特分含む。

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	-	-	-0.025	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.001	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.039	-0.005	-	-0.020	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.066	-0.030	-	-0.145	-0.136	-0.129	-0.123	-	-0.154	-0.198	-0.222

§ 3/27 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。
共通担保オペはノーオペ予想。

3/27 の予定(国内)

8:50 3月の金融政策決定会合における主な意見(日銀)
2月の企業向けサービス価格(日銀)

3/27 の予定(海外)

米 ダラス連銀総裁講演

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	+18,400	3,411,300	+3,411,300	-0.080	-0.030	-0.030	-0.030	-0.030	-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	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	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率
2017/3/27 ~ 2017/4/10	8,000	3,900	3,900	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
2017/3/21 ~ 2017/4/3	8,000	3,050	3,050	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
2017/3/13 ~ 2017/3/27	8,000	1,300	1,300	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
2017/3/6 ~ 2017/6/12	5,000	170	170	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
2017/3/6 ~ 2017/3/21	8,000	1,465	1,465	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2017/2/27 ~ 2017/3/13	8,000	1,370	1,370	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率
2017/2/20 ~ 2017/3/6	8,000	1,516	1,516	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/23 ~ 3/30	担保範囲内	2	2	1.420%	固定金利	0.0%	1.00
2017/2/13 ~ 2017/2/27	8,000	1,430	1,430	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/16 ~ 3/23	担保範囲内	4	4	1.390%	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。 上田八木証券株式会社 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