

DAILY SIGNAL

平成30年1月17日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/17 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは324兆9,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.035%の出合からスタート。
その後は▲0.06%～▲0.035%のレンジで取引された。
後場では▲0.065%で調整程度の出合が見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,249,000	3,249,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/17 のオペ結果
	1/17(水)		1/18(木)		1/19(金)		1/22(月)		
券	+1,400		+500		+0		+1,000		9:20 ノオペ
財政	+3,700		▲22,800		+1,000		▲23,000		10:10 国債買入(1/19-)
過不足	+5,100		▲22,300		+1,000		▲22,000		(残存1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	+0.013% 按分(50%)500億
国債買入		+6,800				+6,000			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									+0.003% 按分(3%)2,505億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
国債売現先									+0.004% 按分(15.2%)3,003億
共通担保(本店)									10:40
共通担保(全店)							▲2,200		米ドル資金供給(1/19-1/25)
CP買現先	▲100		▲300						貸付利率 1.920% 0百万米ドル
CP等買入									CP等買入(1/22-)
社債等買入									+0.000% 按分(98.4%)2,500億
ETF買入									11:50
J-REIT買入									国債補完供給(1/17-1/18)
被災地金融機関支援					▲200				▲0.500% 全取 129億
貸出									12:50
国債補完供給	+600	▲200	+200						ノオペ
米ドル供給用担保国債供給									13:00
成長基盤強化支援									ノオペ
貸出増加支援									13:50
									国債補完供給(1/17-1/18)
当座預金増減	+12,200		▲22,400		+6,800		▲21,700		▲0.500% 全取 50億
当座預金残高	3,686,500		3,664,100		3,670,900		3,649,200		
準備預金残高	3,250,000		3,250,000		3,250,000		3,250,000		
積み終了先	3,135,300		3,135,300		3,135,300		3,135,300		
超過準備	2,739,400		2,739,400		2,739,400		2,739,400		
非準備先残高	436,500		436,500		436,500		436,500		
準備預金進捗率	94.8%		94.8%		94.8%		94.8%		
平均	6.5%		6.5%		6.5%		6.5%		
乖離率	88.3%		88.3%		88.3%		88.3%		
									主な需給要因
									国債発行(5年)
									国庫短期証券発行・償還(3M・1Y)
									国債発行(30年)
									共通担保(全店) 4,032
									国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 98,295
									被災地金融機関支援 5,083
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,066,300
1/18 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 159,900
1/18 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 5,500

	T/N	T+2
無担 ユーロ円	-	-
CP現先 レボG.C	-0.100	-0.090
オファー	-0.035	-
ビッド	-0.060	-0.080
出来値	-	-

1/16 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,761,000

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	1/10
長期国債	282	361	420
CP等	2.2	2.3	2.1
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	17.4
J-REIT	0.27	0.36	0.45
貸出支援基金	31	41	50
国庫短期証券	43	50	22
その他とも資産計	383	476	523
銀行券	98	102	105
当座預金	253	330	369
その他とも負債・純資産計	383	476	523

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/17	733 (1Y)	-0.1371%	-0.1401%
1/11	732 (3M)	-0.1162%	-0.1251%
1/10	731 (6M)	-0.1243%	-0.1324%

1/16 のコール市場残高(前日比)

	合計	99,697	-6,050
有担	25,760	+1,470	
無担	73,937	-7,520	

*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	-0.070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.042	0.000	-	-0.035	-0.035	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.091	-0.083	-	-0.091	-0.096	-0.096	-0.099	-	-0.118	-0.143	-0.157

§ 1/18 の市場動向予想

足許は▲0.07～+0.001%のレンジで取引されよう。

1/18 の予定(国内)

8:50 前週の対外及び対内証券売買契約等の状況(財務省) 米
13:30 11月の鉱工業生産確報(経産省)

1/18 の予定(海外)

12月住宅着工件数
1月のフィデリティ連銀景況感
週間新規失業保険申請件数

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
1月18日 3ヶ月	1月18日 30年
1月25日 3ヶ月	1月25日 20年
2月1日 3ヶ月	1月30日 2年
2月7日 6ヶ月	2月1日 10年

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.070	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-0.030	-0.020	-0.010	-0.010	
~	~	~	~	~	~	~	~	~	
0.001	0.001	0.030	0.030	0.030	0.040	0.050	0.080	0.100	

日銀の国庫短期証券保有状況

当面の残高のめど	概ね10兆円台後半から20兆円台前半
1月10日 時点の日銀保有残	180,019[億円]
内、1月末までの償還分	-35,884[億円]
01月10日以降の	1/11 スタート分 10,003[億円]
国庫短期証券	1/16 スタート分 17,501[億円]
追加買入分	
現時点の1月末合計額	171,639[億円]

今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	直近日	残り回数
1年以下	100~1,000億程度	500億	月2回程度	1月17日	1
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	4 11 17 24 26 31	1月17日	3
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3000億	4 11 15 19 24 29	1月15日	3
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	4 11 15 19 24 29	1月15日	3
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	4 11 15 19 24 29	1月15日	3
25年超	500~1,500億程度	800億	4 11 15 19 24 29	1月15日	3
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	1月9日	1
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	-	12月15日	-

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