

DAILY SIGNAL

平成30年1月24日(水)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

S 1/24 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは323兆3,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.04%の割合からスタート。
その後は▲0.06%～▲0.03%のレンジで割合が見られた。
また、試し取りの動きが見られ、+0.001%での取引が見られた。
これにより加重平均金利(速報)は、前日対比+0.005%の▲0.036%となった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/24 のオペ結果
	1/24(水)		1/25(木)		1/26(金)		1/29(月)		9:20 ノオペ
券	+300		▲300		▲1,000		+1,000		10:10
財政	▲10,100		+4,000		+0		▲16,000		国債買入(1/26-)
過不足	▲9,800		+3,700		▲1,000		▲15,000		(残存1年超3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	+0.003% 按分(16.6%)2,511億
国債買入						+9,600			(残存3年超5年以下)
国庫短期証券買入									▲0.002% 按分(20.2%)3,005億
国債買現先									(残存5年超10年以下)
国債売現先									▲0.003% 按分(22.1%)4,114億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(1/24-1/25)
CP買現先									▲0.500% 全取 671億
CP等買入	▲200		▲100						12:50
社債等買入	▲100		▲100						ノオペ
ETF買入				+200		+1,300			13:00
J-REIT買入									ノオペ
被災地金融機関支援									13:50
貸出									国債補完供給(1/24-1/25)
国債補完供給	+1,100	▲700	+700						▲0.500% 全取 4億
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	▲9,700		+4,400		+9,900		▲16,600		
当座預金残高	3,666,800		3,671,200		3,681,100		3,664,500		
準備預金残高	3,228,200								主な需給要因
積み終了先	3,226,200								国庫短期証券発行・償還(3M)
超過準備	3,226,100								国債発行(20年)
非準備先残高	438,600								共通担保(全店)
準備預金進捗率	99.5%								国債買現先
平均	29.0%		予想込増減 +4,400		予想込増減 +9,900		▲16,600		CP買現先
乖離率	70.5%		当預見込 3,671,200		当預見込 3,681,100		当預見込 3,664,500		成長基盤強化
									被災地金融機関支援
									ロンハート残高
									0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,066,300
1/25 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 14,300
1/25 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G.C
オフー	-0.035	-	-0.100	-0.085
ビッド	-0.045	-	0.000	-0.075
出来値	-	-	-	-

1/23 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,759,200

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	1/20
長期国債	282	361	421
CP等	2.2	2.3	2.2
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	24
その他とも資産計	383	476	525
銀行券	98	102	104
当座預金	253	330	367
その他とも負債・純資産計	383	476	525

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/18	734 (3M)	-0.1443%	-0.1559%
1/17	733 (1Y)	-0.1371%	-0.1401%
1/11	732 (3M)	-0.1162%	-0.1251%

1/23 のコール市場残高(前日比)

合計	102,147	+1,411
有担	23,024	-454
無担	79,123	+1,865

*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	-	-	-0.035	-0.035	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.001	0.050	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.036	0.000	-	-0.023	-0.023	0.000	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.082	-0.078	-	-0.083	-0.087	-0.091	-0.094	-	-0.118	-0.144	-0.157

S 1/25 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。

1/25 の予定(国内)

14:00 12月のスーパー売上高

1/25 の予定(海外)

欧 ECB理事会、総裁会見
米 週間新規失業保険申請件数
新築住宅販売件数(12月)

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
1月25日 3ヶ月 第735回	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
2月8日 3ヶ月	2月6日 物価連動

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.070	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-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19日 時点の日銀保有残		196,376[億円]
内、1月末までの償還分		-24,737[億円]
01月19日以降の	1/23 スタート分	12,501[億円]
国庫短期証券		
追加買入分		
現時点の1月末合計額		184,140[億円]

今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオフー金額	直近オフー額	オフー予定日	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24日
3年超5年以下	2,500～3,500億程度	3000億			2
5年超10年以下	3,000～5,000億程度	4100億	4 11 15 19 24 29	1月24日	1
10年超25年以下	1,500～2,500億程度	1900億			
25年超	500～1,500億程度	800億	9 15 19 26 31	1月19日	2
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	1

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