

DAILY SIGNAL

平成30年2月1日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

5 2/1 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは325兆4,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.04%の割合からスタートした。
その後は▲0.075%~▲0.035%のレンジで取引された。
昨日の月末要因が剥落し、同加重平均金利は▲0.045%と昨日から0.5bp上昇した。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,254,000	3,254,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/1 のオペ結果
	2/1(木)		2/2(金)		2/5(月)		2/6(火)		
券	▲100		▲100		+2,000		+1,000		9:20 ノオベ
財政	▲7,300		▲75,200		▲25,000		+3,000		10:10 ノオベ
過不足	▲7,400		▲75,300		▲23,000		+4,000		11:50 ノオベ
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	12:50 ノオベ
国債買入				+8,700					13:00 ノオベ
国庫短期証券買入									共通担保(全店)〈固定金利〉 (2/5-2/19)
国債買現先					▲1,400	+1,400			0%全取 1,430億
国債売現先									13:50 ノオベ
共通担保(本店)									国債補完供給(2/1-2/2) ▲0.600%全取 575億
共通担保(全店)									
CP買現先				▲100					
CP等買入				▲100					
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	+100	▲600	+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	▲7,900		▲66,200		▲23,000		+4,000		
当座預金残高	3,678,300		3,612,100		3,589,100		3,593,100		
準備預金残高	3,255,700		3,255,400		3,255,200		422,600		
積み終了先	3,255,400		3,255,200		422,600				
超過準備	3,255,200		422,600						
非準備先残高	422,600								
準備預金進捗率	99.9%		54.8%		54.8%		45.1%		
平均	54.8%		54.8%		54.8%		45.1%		
乖離率	45.1%		45.1%		45.1%		45.1%		
主な需給要因	法人税・消費税・保険揚げ		国庫短期証券発行・償還(3M)		国債発行(10年)				
共通担保(全店)	2,923		0		0		0		
国債買現先	0		0		0		0		
CP買現先	0		0		0		0		
成長基盤強化	98,295		4,921		0		0		
被災地金融機関支援	4,921		0		0		0		
ロンハート残高	0		0		0		0		

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,062,000
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,000
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	T/N	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.040	-	-0.100	-0.070
ビッド	-0.060	-	0.000	-0.065
出来値	-	-	-	-

1/31 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,767,900

(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
2/1	736 (3M)	-0.1503%	-0.1595%
1/25	735 (3M)	-0.1487%	-0.1554%
1/18	734 (3M)	-0.1443%	-0.1559%

1/31 のコール市場残高(前日比)

合計	96,482	-2,082
有担	23,049	+479
無担	73,433	-2,561

*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	-	-	-0.030	-0.035	0.010	-0.030	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.180	0.117	0.120	0.002	-	-	-	-
加重平均	-0.045	0.000	-	0.022	-0.019	0.035	-0.009	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.079	-0.074	-	-0.079	-0.084	-0.089	-0.094	-	-0.116	-0.145	-0.159

5 2/2 の市場動向予想

足許は▲0.075%~+0.001%のレンジで取引されよう。

2/2 の予定(国内)

8:50 1月のマネタリーベース(日銀)
10:00 1月31日現在の営業毎旬報告(日銀)

2/2 の予定(海外)

米 1月の雇用統計
12月の製造業受注
サンフランシスコ連銀総裁講演

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
2月7日 6ヶ月 第737回	2月6日 物価連動
2月8日 3ヶ月 第738回	2月8日 30年
2月15日 3ヶ月	2月14日 5年
2月16日 1年	2月22日 20年

翌営業日の出合いレンジ予想										
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y		
-0.075	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.030	-0.020	-0.010	-0.010		
~	~	~	~	~	~	~	~	~		
0.001	0.001	0.030	0.030	0.060	0.060	0.070	0.120	0.130		

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、2月末までの償還分	-37,760[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	1/30 スタート分 7,503[億円]
追加買入分	
現時点の2月末合計額	178,620[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29日	2
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	7 9 15 21 23 28	1月31日	6
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	2 7 13 15 21 26	1月29日	6
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	2 9 19 23 28	1月31日	5
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			
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	1月29日	2
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	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