

DAILY SIGNAL

平成30年2月15日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 2/15 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは327兆4,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.02%の割合から始まった。
その後は主に、▲0.055%～▲0.015%の水準で取引された。
調達一巡後は調整程度の出が見られて引けた。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残高見込 | 着地残対比 |
|------|--------|-------|-----------|-----------|
| 8:00 | - | - | 3,274,000 | 3,274,000 |
| | | | | |
| | | | | |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 2/15 のオペ結果 |
|--------------|-----------|--------|-----------|------|-----------|---------|-----------|------|-------------------------|
| | 2/15(木) | | 2/16(金) | | 2/19(月) | | 2/20(火) | | |
| 券 | ▲400 | | ▲500 | | +0 | | +0 | | 9:20 ノオベ |
| 財政 | +55,500 | | ▲24,600 | | ▲4,000 | | ▲20,000 | | 10:10 国債買入(2/19-) |
| 過不足 | +55,100 | | ▲25,100 | | ▲4,000 | | ▲20,000 | | (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 | +0.002% 按分(30.7%)2,504億 |
| 国債買入 | | +5,000 | | | | +10,300 | | | (残存3年超5年以下) |
| 国庫短期証券買入 | | | | | | | | | +0.002% 按分(22.1%)3,304億 |
| 国債買現先 | | | | | | | | | (残存5年超10年以下) |
| 国債売現先 | | | | | | | | | +0.006% 按分(39.9%)4,506億 |
| 共通担保(本店) | | | | | ▲1,400 | +2,300 | | | 10:40 |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | CP等買入(2/20-) |
| CP買現先 | ▲200 | | ▲100 | | | | | | ▲0.005% 按分(28.2%)2,475億 |
| CP等買入 | | | | | | | | | 11:50 |
| 社債等買入 | | | | +800 | | | | | 国債補完供給(2/15-2/16) |
| ETF買入 | | | | | | | | | ▲0.500% 全取 506億 |
| J-REIT買入 | | | | | | | | | 12:50 |
| 被災地金融機関支援 | | | | | | | | | ノオベ |
| 貸出 | | | | | | | | | 13:00 |
| 国債補完供給 | +1,400 | ▲500 | +500 | | | | | | 共通担保(全店)〈固定金利〉 |
| 米ドル供給用担保国債供給 | | | | | | | | | (2/19-3/5) |
| 成長基盤強化支援 | | | | | | | | | 0% 全取 2,331億 |
| 貸出増加支援 | | | | | | | | | |
| 当座預金増減 | +60,800 | | ▲23,900 | | +7,200 | | ▲17,500 | | |
| 当座預金残高 | 3,684,200 | | 3,660,300 | | 3,667,500 | | 3,650,000 | | |
| 準備預金残高 | 3,267,100 | | 3,267,100 | | 3,267,100 | | 3,267,100 | | |
| 積み終了先 | 3,267,100 | | 3,267,100 | | 3,267,100 | | 3,267,100 | | 主な需給要因 |
| 超過準備 | 3,267,000 | | 3,267,000 | | 3,267,000 | | 3,267,000 | | 国債発行(5Y) |
| 非準備先残高 | 417,100 | | 417,100 | | 417,100 | | 417,100 | | 国庫短期証券発行・償還(3M) |
| 準備預金進捗率 | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | 国庫短期証券発行・償還(1Y) |
| 平均 | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | 共通担保(全店) 2,333 |
| 乖離率 | 0.0% | | 0.0% | | 0.0% | | 0.0% | | 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 4,921 |
| | | | | | | | | | ロンハート残高 0 |

来 積み期間の所要準備額(積数) 2,753,600
2/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,753,600
2/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 98,300

| | T/N | T+2 |
|------------|--------|--------|
| 無担 ユーロ円 | - | - |
| CP現先 レボG.C | -0.100 | -0.110 |
| オファー | -0.015 | - |
| ビッド | -0.040 | - |
| 出来値 | - | - |

2/14 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,701,800

| (参考)日銀B/S(単位:兆円) | 15年末実績 | 16年末実績 | 2/10 |
|------------------|--------|--------|------|
| 長期国債 | 282 | 361 | 426 |
| CP等 | 2.2 | 2.3 | 2.1 |
| 社債等 | 3.2 | 3.2 | 3.2 |
| ETF | 6.9 | 11.1 | 17.8 |
| J-REIT | 0.27 | 0.36 | 0.46 |
| 貸出支援基金 | 31 | 41 | 50 |
| 国庫短期証券 | 43 | 50 | 23 |
| その他とも資産計 | 383 | 476 | 530 |
| 銀行券 | 98 | 102 | 103 |
| 当座預金 | 253 | 330 | 360 |
| その他とも負債・純資産計 | 383 | 476 | 530 |

T-Billの入札結果(直近3回)

| 入札日 | 回号 | 最高利回 | 平均利回 |
|------|----------|----------|----------|
| 2/15 | 739 (3M) | -0.1563% | -0.1607% |
| 2/8 | 738 (3M) | -0.1479% | -0.1524% |
| 2/7 | 737 (6M) | -0.1454% | -0.1495% |

2/14 のコール市場残高(前日比)

| | 合計 | 112,079 | +1,301 |
|----|--------|---------|--------|
| 有担 | 22,367 | +716 | |
| 無担 | 89,712 | +585 | |

*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 | -0.065 | - | - | - | -0.030 | - | - | - | - | - | - |
| 最高 | 0.001 | - | - | - | 0.020 | - | - | - | - | - | - |
| 加重平均 | -0.033 | 0.000 | - | -0.025 | -0.019 | 0.005 | -0.025 | - | - | - | - |
| 東京レボ・レート | -0.081 | -0.099 | - | -0.101 | -0.104 | -0.106 | -0.109 | - | -0.137 | -0.148 | -0.164 |

§ 2/16 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。

2/16 の予定(国内)

17:00 1月の業態別の日銀当座預金残高(日銀)

2/16 の予定(海外)

米 1月の輸出入物価
2月のシガソ大消費者信頼感速報

| 国庫短期証券入札予定 | 国債入札予定 |
|-----------------|-----------|
| 2月16日 1年 第740回 | 2月22日 20年 |
| 2月22日 3ヶ月 第741回 | 2月27日 2年 |
| 3月1日 3ヶ月 | 3月1日 10年 |
| 3月7日 6ヶ月 | 3月6日 30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 | 0.010 | 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 |
|----------------------|-----------------------|
| 2月9日 時点の日銀保有残 | 197,195[億円] |
| 内、2月末までの償還分 | -31,676[億円] |
| 02月09日以降の国庫短期証券追加買入分 | 2/14 スタート分 12,502[億円] |
| 現時点の2月末合計額 | 178,021[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 | 2月2回程度 | 2月13日 | 1 |
| 1年超3年以下 | 2,000~3,000億程度 | 2500億 | 2月9日 15 21 23 28 | 2月15日 | 3 |
| 3年超5年以下 | 2,500~3,500億程度 | 3300億 | 2月7日 13 15 21 26 | 2月15日 | 2 |
| 5年超10年以下 | 3,000~5,000億程度 | 4500億 | 2月9日 19 23 28 | 2月9日 | 3 |
| 10年超25年以下 | 1,500~2,500億程度 | 1900億 | 2月2回程度 | 2月7日 | 1 |
| 25年超 | 500~1,500億程度 | 800億 | 2月2回程度 | 2月7日 | 1 |
| 物価連動債 | 250億程度 | 250億 | 月1回 | 12月15日 | 1 |
| 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