

# DAILY SIGNAL

平成30年2月20日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/20 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は▲0.035%の出合から始まった。  
その後は▲0.065%~▲0.025%のレンジで取引された。  
後場では▲0.03%台で調整程度の出合が見られた。  
また試し取りにより、+0.001%での取引が散見された。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/20 のオペ結果
	2/20(火)		2/21(水)		2/22(木)		2/23(金)		
券	▲300		▲900		▲1,000		▲2,000		9:20
財政	▲22,100		+200		▲5,000		+1,000		ノオベ
過不足	▲22,400		▲700		▲6,000		▲1,000		10:10
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	ノオベ
国債買入				+3,900					10:40
国庫短期証券買入				+7,500					社債等買入(2/26-)
国債買現先									▲0.097% 按分(7.9%) 1,000億
国債売現先									11:50
共通担保(本店)									国債補完供給(2/20-2/21)
共通担保(全店)									▲0.500% 全取 571億
CP買現先									12:50
CP等買入	▲100	+2,500							ノオベ
社債等買入									13:00
ETF買入		+200		+100					ノオベ
J-REIT買入									13:50
被災地金融機関支援									国債補完供給(2/20-2/21)
貸出									▲0.500% 全取 22億
国債補完供給	+500	▲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	▲19,900		+11,400		▲6,000		▲1,000		
当座預金残高	3,648,200		3,659,600		3,653,600		3,652,600		
準備預金残高	3,212,800								
積み終了先	3,201,400								主な需給要因
超過準備	3,199,800								共通担保(全店) 3,234
非準備先残高	435,400								国債買現先 0
準備預金進捗率	99.3%								CP買現先 0
平均	17.9%		予想込増減	+11,400	予想込増減	▲6,000	▲1,000		成長基盤強化 98,295
乖離率	81.4%		当預見込	3,659,600	当預見込	3,653,600	当預見込	3,652,600	被災地金融機関支援 4,921
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,753.600  
2/21 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 20,300  
2/21 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 900

	T/N	ユーロ円	T+2	CP現先	レボG.C
オフア	-0.025	-	-0.100	-0.110	-
ビッド	-0.050	-	0.000	-0.100	-
出来値	-	-	-	-	-

2/19 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,747,100

(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
2/16	740 (1Y)	-0.1607%	-0.1627%
2/15	739 (3M)	-0.1563%	-0.1607%
2/8	738 (3M)	-0.1479%	-0.1524%

## 2/19 のコール市場残高(前日比)

	合計	105,146	-3,491
有担	24,135	+1,915	
無担	81,011	-5,406	

\*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	0.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.035	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.045	0.024	-	-0.025	-0.002	-	0.010	-	-	-	0.080
東京レボ・レート	-0.094	-0.098	-	-0.108	-0.109	-0.110	-0.115	-	-0.157	-0.152	-0.165

## § 2/21 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。

## 2/21 の予定(国内)

2月の月例経済報告(内閣府)  
布野日銀審議委員講演

## 2/21 の予定(海外)

米 1月30~31日のFOMC議事録  
1月の中古住宅販売件数  
欧 2月の製造業PMI、サービス業PMI速報

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
2月22日 3ヶ月 第741回	2月22日 20年
3月1日 3ヶ月	2月27日 2年
3月7日 6ヶ月	3月1日 10年
3月8日 3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	
-0.070	-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	2/14 スタート分 12,502[億円]
国庫短期証券	2/21 スタート分 7,502[億円]
追加買入分	
現時点の2月末合計額	185,523[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	2月13日	1
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	7 9 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 7 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 7 13 15 21 26	2月19日	2
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	2 9 19 23 28	2月7日	1
25年超	500~1,500億程度	800億	月2回程度	2月7日	1
物価連動債	250億程度	250億	月1回	2月19日	0
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億			

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