

# DAILY SIGNAL

平成30年2月23日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/23 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は▲0.035%の出合からスタート。  
その後は▲0.065%~▲0.025%のレンジで出合が見られた。  
同加重平均金利(速報)は前日比+0.002%の▲0.046%となった。  
ターム物では、1W物で▲0.025%の出合が見られた。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/23 のオペ結果
	2/23(金)		2/26(月)		2/27(火)		2/28(水)		
券	▲1,200		+0		▲1,000		▲400		9:20 ノオペ
財政	+4,100		▲16,900		▲1,000		+4,700		10:10 国庫短期証券買入(2/27-)
過不足	+2,900		▲16,900		▲2,000		+4,300		▲0.002% 按分(18.5%)2,504億
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	国債買入(2/27-)
国債買入		+10,700				+8,500			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入						+2,500			▲0.002% 按分(37.4%)2,504億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
国債売現先									▲0.005% 按分(94.7%)3,304億
共通担保(本店)			▲800	+1,300					(残存10年超25年以下)
共通担保(全店)									▲0.007% 按分(68.2%)1,907億
CP買現先									(残存25年超)
CP等買入	▲500		▲700						▲0.013% 按分(16.2%)804億
社債等買入	▲300			+1,000					10:40
ETF買入				+500					CP等買入(2/28-)
J-REIT買入									▲0.007% 按分(50.0%)2,485億
被災地金融機関支援									11:50
貸出									国債補完供給(2/23-2/26)
国債補完供給	+100	▲500	+500						▲0.500% 全取 420億
米ドル供給用担保国債供給									12:50
成長基盤強化支援									ノオペ
貸出増加支援									13:00
									ノオペ
当座預金増減	+12,400		▲15,100		+9,000		+6,800		
当座預金残高	3,661,800		3,646,700		3,655,700		3,662,500		
準備預金残高	3,219,400		3,218,900		3,218,900		3,217,600		
積み終了先	3,218,900		3,218,900		3,218,900		3,217,600		
超過準備	3,217,600		3,217,600		3,217,600		3,217,600		
非準備先残高	442,400		442,400		442,400		442,400		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	35.7%		35.7%		35.7%		35.7%		
乖離率	64.2%		64.2%		64.2%		64.2%		
			予想込増減	▲15,100	予想込増減	+9,000	予想込増減	+6,800	
			当預見込	3,646,700	当預見込	3,655,700	当預見込	3,662,500	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,753,600  
2/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 3,400  
2/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 200

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	-0.025	-	-0.100	-0.125
ビッド	-0.050	-	0.000	-0.115
出来値	-	-	-	-

2/22 時点のマネタリベース(単位:億円) **4,731,300**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	2/20
長期国債	282	361	427
CP等	2.2	2.3	2.5
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	18.1
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	21
その他とも資産計	383	476	530
銀行券	98	102	103
当座預金	253	330	365
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
2/22	741 (3M)	-0.1764%	-0.1880%
2/16	740 (1Y)	-0.1607%	-0.1627%
2/15	739 (3M)	-0.1563%	-0.1607%

## 2/22 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	106,980	22,696	84,284
	-645	+1,602	-2,247

\*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	-	-	-0.025	0.020	-	-	-	-	-	-
最高	0.040	-	-	0.110	0.040	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.046	0.000	-	0.000	0.027	-0.030	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.108	-0.109	-	-0.129	-0.128	-0.130	-0.135	-	-0.166	-0.155	-0.166

## § 2/26 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。

## 2/26 の予定(国内)

14:00 景気動向指数改定値(12月)

## 2/26 の予定(海外)

米 新築住宅販売件数(1月)

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
3月1日 3ヶ月 第742回	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
3月15日 3ヶ月	3月13日 5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20日 時点の日銀保有残	183,815[億円]
内、2月末までの償還分	-5,794[億円]
02月20日以降の国庫短期証券追加買入分	2/21 スタート分 7,502[億円]
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23日	1
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	2 7 13 15 21 26	2月21日	1
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	2 9 19 23 28	2月23日	1
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	月2回程度	2月7日	1
25年超	500~1,500億程度	800億	月1回	2月19日	0
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度		
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回		

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