

DAILY SIGNAL

平成30年3月7日(水)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 3/7 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は▲0.045%の出合から始まった。
その後は主に▲0.075%～▲0.03%の水準で取引された。
調達一巡後はビッドが薄くなり、後場においては調整程度の出合が散見された。
同加重平均金利(速報)は前日比▲0.002%の▲0.055%となった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/7 のオペ結果
	3/7(水)		3/8(木)		3/9(金)		3/12(月)		
券	+300		▲400		+0		+1,000		9:20 ノーオペ
財政	+8,800		+3,500		+6,000		▲6,000		10:10 国債買入(3/9-)
過不足	+9,100		+3,100		+6,000		▲5,000		(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	(残存3年超5年以下)
国債買入						+8,400			+0.003% 按分(36.3%)2,502億
国庫短期証券買入									(残存10年超25年以下)
国債買現先									+0.001% 按分(19.2%)3,305億
国債売現先									+0.000% 按分(34.4%)1,913億
共通担保(本店)									(残存25年超)
共通担保(全店)									+0.001% 按分(7%)707億
CP買現先									11:50
CP等買入	▲700		▲500						国債補完供給(3/7-3/8)
社債等買入	▲100					+5,000			▲0.600% 全取 1億
ETF買入		+100		+500					12:50
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援									13:00
貸出									ノーオペ
国債補完供給		▲100	+100						13:50
米ドル供給用担保国債供給									国債補完供給(3/7-3/8)
成長基盤強化支援									▲0.600% 全取 50億
貸出増加支援									
当座預金増減	+8,300		+3,200		+19,400		▲6,300		
当座預金残高	3,630,600		3,633,800		3,653,200		3,646,900		
準備預金残高	3,191,700								主な需給要因
積み終了先	3,191,600								国庫短期証券発行・償還(3M)
超過準備	3,191,600								10年物償還連動国債償還
非準備預金残高	438,900								共通担保(全店)
準備預金進捗率	99.9%								国債買現先
平均	71.4%		予想込増減 +3,200		予想込増減 +19,400		▲6,300		CP買現先
乖離率	28.5%		当預見込 3,633,800		当預見込 3,653,200		当預見込 3,646,900		成長基盤強化
									被災地金融機関支援
									ロンバート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,751,400
3/8 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 800
3/8 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	-0.035	-	-0.100	-0.175
ビッド	-0.065	-	0.000	-0.155
出来値	-	-	-	-

3/6 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,706,900

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	16年末実績	17年末実績	2/28
長期国債	361	419	430
CP等	2.3	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	11.1	17.2	18.3
J-REIT	0.36	0.45	0.46
貸出支援基金	41	50	50
国庫短期証券	50	22	22
その他とも資産計	476	521	533
銀行券	102	107	104
当座預金	330	368	367
その他とも負債・純資産計	476	521	533

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/7	743 (6M)	-0.1543%	-0.1623%
3/1	742 (3M)	-0.1944%	-0.2112%
2/22	741 (3M)	-0.1764%	-0.1880%

3/6 のコール市場残高(前日比)

合計	108,728	+3,547
有担	17,809	-3,305
無担	90,919	+6,852

*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	-0.075	-	-	-0.036	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.070	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.055	0.000	-	-0.020	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.0132	-0.114	-	-0.175	-0.179	-0.180	-0.215	-	-0.169	-0.159	-0.166

§ 3/8 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。

3/8 の予定(国内)

8:50 10月～12月のGDP改定値(内閣府)

8:50 1月の国際収支(財務省)

日銀金融政策決定会合(9日まで)

3/8 の予定(海外)

ユーロ圏 ECB理事会、ドラギ総裁の会見

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
3月8日3ヶ月 第744回	3月13日 5年
3月15日3ヶ月	3月15日 20年
3月16日1年	3月27日 40年
3月22日3ヶ月	3月29日 2年

日銀の国庫短期証券保有状況

2月28日 時点の日銀保有残	188,027[億円]
内、3月末までの償還分	-20,502[億円]
2月28日以降の 国庫短期証券 追加買入分	3/6 スタート分 2,502[億円]
現時点の3月末合計額	170,027[億円]

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	-0.010	-0.010	-0.010	-0.010	-0.010
～	～	～	～	～	～	～	～	～
0.001	0.010	0.030	0.030	0.060	0.060	0.070	0.120	0.130

今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオペ金額	直近オペ額	オペ予定日	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26日	2
1年超3年以下	2,000～3,000億程度	2500億	2 7 14 19 23 30	3月7日	4
3年超5年以下	2,500～3,500億程度	3300億	2 12 14 19 22 30	3月2日	5
5年超10年以下	3,000～5,000億程度	4500億			
10年超25年以下	1,500～2,500億程度	1900億	7 12 16 22 28	3月7日	4
25年超	500～1,500億程度	700億			
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	3月2日	1
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	2月19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