

DAILY SIGNAL

平成30年3月19日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/19 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は、▲0.065%の出合から始まった。
調達ニーズは引き続き弱く、その後は終日▲0.086%~▲0.060%での
取引が多く見られた。
本日オファーされた社債等買入れの結果は、按分レート▲0.158%となり、
2016年11月18日オファー分以来の水準となった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/19 のオペ結果
	3/19(月)		3/20(火)		3/22(木)		3/23(金)		
券	▲100		▲800		▲1,000		▲1,000		9:20 ノオベ
財政	▲6,200		+51,100		+3,000		▲5,000		10:10 国庫短期証券買入(3/22-)
過不足	▲6,300		+50,300		+2,000		▲6,000		+0.002% 按分(29.6%)7,500億
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(3/22-)
国債買入				+3,300		+10,300			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入						+7,500			+0.001% 按分(54.3%)2,502億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
国債売現先									+0.002% 按分(97.8%)3,305億
共通担保(本店)									(残存5年超10年以下)
共通担保(全店)	▲2,300	+1,400							+0.003% 按分(50.1%)4,505億
CP買現先									10:40
CP等買入	▲300		▲500						社債等買入(3/26-)
社債等買入	▲100		▲1,500						▲0.158% 按分(45.6%)1,500億
ETF買入		+400							11:50
J-REIT買入									国債補完供給(3/19-3/20)
被災地金融機関支援									▲0.600% 全取 207億
貸出									12:50
国債補完供給	+800	▲200	+200						ノオベ
米ドル供給用担保国債供給									13:00
成長基盤強化支援									ノオベ
貸出増加支援	▲20,300								
当座預金増減	▲26,900		+51,800		+19,800		▲6,000		
当座預金残高	3,635,500		3,687,300		3,707,100		3,701,100		
準備預金残高	3,185,300		3,162,200		3,162,200		3,162,200		主な需給要因
積み終了先	3,162,200		3,162,200		3,162,200		3,162,200		共通担保(全店) 2,692
超過準備	3,158,200		3,158,200		3,158,200		3,158,200		国債買現先 0
非準備先残高	450,200		450,200		450,200		450,200		CP買現先 0
準備預金進捗率	98.1%		98.1%		98.1%		98.1%		成長基盤強化 101,961
平均	12.9%		12.9%		12.9%		12.9%		被災地金融機関支援 4,921
乖離率	85.2%		85.2%		85.2%		85.2%		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,052,900
3/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 56,500
3/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.050	-	-0.100	-0.185
ビッド	-0.085	-	0.000	-0.165
出来値	-	-	-	-

3/16 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,746,200**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	16年末実績	17年末実績	3/10
長期国債	361	419	433
CP等	2.3	2.2	2.6
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	11.1	17.2	18.3
J-REIT	0.36	0.45	0.47
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	536
銀行券	102	107	104
当座預金	330	368	365
その他とも負債・純資産計	476	521	536

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/16	746 (1Y)	-0.1408%	-0.1427%
3/15	745 (3M)	-0.1423%	-0.1539%
3/8	744 (3M)	-0.1824%	-0.1976%

3/16 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	118,890	22,876	96,014
	+3,855	-2,713	+6,568

*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	-0.086	-	-	-0.025	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.040	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.062	0.000	-	-0.003	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.124	-0.101	-	-0.127	-0.174	-0.166	-0.160	-	-0.153	-0.152	-0.164

§ 3/20 の市場動向予想

足許は▲0.086~+0.001%のレンジで取引されよう。

3/20 の予定(国内)

14:00 1月の景気動向指数改訂値(内閣府)

3/20 の予定(海外)

米 FOMC(21日まで)
欧 3月の消費者信頼感

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
3月22日 3ヶ月 第747回	3月27日 40年
4月3日 3ヶ月	3月29日 2年
4月5日 3ヶ月	4月3日 10年
4月6日 6ヶ月	4月12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		
-0.086	-0.050	-0.010	-0.010	-0.010	-0.010	-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		

日銀の国庫短期証券保有状況		
3月9日 時点の日銀保有残	186,337[億円]	
内、3月末までの償還分	-16,310[億円]	
03月09日以降の	3/14 スタート分	7,500[億円]
国庫短期証券	3/22 スタート分	7,500[億円]
追加買入分		
現時点の3月末合計額	185,027[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	3月16日	1	
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	2 7 14 19 23 30	3月19日	2	
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	2 7 14 19 23 30	3月19日	2	
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	2 7 14 19 23 30	3月19日	2	
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	7 12 16 22 28	3月16日	2	
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