

DAILY SIGNAL

平成30年3月22日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/22 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は、▲0.070%の出合から始まった。その後は▲0.080%～▲0.060%のビッドに対してギブンされる展開が続いた。本日入札が行われた国庫短期証券第747回債(3M物)の結果は平均利回り▲0.1587%、最高利回り▲0.1503%であった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/22 のオペ結果
	3/22(木)		3/23(金)		3/26(月)		3/27(火)		
券	▲1,400		▲900		+0		+0		9:20 ノーオペ
財政	+8,600		+2,400		+24,000		+11,000		10:10 国債買入(3/26-)
過不足	+7,200		+1,500		+24,000		+11,000		(残存5年超10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	▲0.004% 按分(7.3%)4,509億
国債買入		+10,400				+7,100			(残存10年超25年以下)
国庫短期証券買入		+7,500							▲0.004% 按分(2.8%)1,911億
国債買現先									(残存25年超)
国債売現先									+0.001% 按分(86.5%)704億
共通担保(本店)					▲1,200	+2,200			11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(3/22-3/23)
CP買現先									▲0.600% 全取 459億
CP等買入	▲1,000		▲1,300						12:50
社債等買入	▲100		▲100			+1,500			ノーオペ
ETF買入		+900		+700					13:00
J-REIT買入									共通担保(全店)<固定金利>
被災地金融機関支援									(3/26-4/9)
貸出									0%全取 2,152億
国債補完供給	+100	▲500	+500						
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	+24,500		+1,300		+33,600		+11,000		
当座預金残高	3,709,900		3,711,200		3,744,800		3,755,800		
準備預金残高	3,247,700								
積み終了先	3,244,300								主な需給要因
超過準備	3,243,900								国庫短期証券発行・償還(3M)
非準備先残高	462,200								年度末諸払い
準備預金進捗率	99.3%								年度末諸払い
平均	22.6%		予想込増減 +1,300		予想込増減 +33,600		+11,000		共通担保(全店) 2,692
乖離率	76.7%		当預見込 3,711,200		当預見込 3,744,800		当預見込 3,755,800		国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 101,961
									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) 3,052,900
3/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 22,100
3/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 900

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	-0.050	-	-0.100	-0.145
ビッド	-0.085	-	0.000	-0.110
出来値	-	-	-	-

3/20 時点のマネタリベース(単位:億円) 4,770,100

(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
3/22	747 (3M)	-0.1503%	-0.1587%
3/16	746 (1Y)	-0.1408%	-0.1427%
3/15	745 (3M)	-0.1423%	-0.1539%

3/20 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	108,682	-2,621	
	19,974	+3,091	
	88,708	-5,712	

*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	-0.085	-0.010	-	-0.035	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.000	-	-0.025	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.063	-0.003	-	-0.029	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.120	-0.119	-	-0.283	-0.232	-0.198	-0.176	-	-0.159	-0.154	-0.164

§ 3/23 の市場動向予想

足許は▲0.085%～+0.001%のレンジで取引されよう。

3/23 の予定(国内)

8:30 2月の全国の消費者物価指数(総務省)
10:00 3/20現在の営業毎旬報告(日銀)

3/23 の予定(海外)

米 2月の耐久財受注
2月新築住宅販売件数
アトランタ連銀総裁の講演

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
4月3日 3ヶ月	3月27日 40年
4月5日 3ヶ月	3月29日 2年
4月6日 6ヶ月	4月3日 10年
4月12日 3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		
-0.085	-0.010	-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	500~1,500億程度	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 12 14 19 22 30	3月22日	1
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	7 12 16 22 28	3月22日	1
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億			
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