

DAILY SIGNAL

平成30年3月23日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/23 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は、▲0.055%の出合から始まった。
その後は、主に▲0.085%～▲0.045%の水準で取引された。
同加重平均金利(速報)は、前日対比▲0.001%の▲0.064%となった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/23 のオペ結果
	3/23(金)		3/26(月)		3/27(火)		3/28(水)		
券	▲700		+200		+0		▲1,000		9:20 ノオペ
財政	+400		+21,900		+11,000		▲2,000		10:10 ノオペ
過不足	▲300		+22,100		+11,000		▲3,000		国庫短期証券買入(3/27-) ▲0.004% 按分(46.1%)2,501億
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(3/27-) (残存1年超3年以下) +0.002% 按分(11.4%)2,504億 (残存3年超5年以下) ▲0.005% 按分(47.6%)3,308億 (物価連動債) +0.000円 按分(93.5%)254億
国債買入				+7,700					11:50 国債補完供給(3/23-3/26) ▲0.600% 全取 475億
国庫短期証券買入						+6,100			12:50 ノオペ
国債買現先						+2,500			13:00 ノオペ
国債売現先									
共通担保(本店)			▲1,200	+2,200					
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲1,300		▲400						
社債等買入	▲100			+1,500					
ETF買入		+700		+700					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+500	▲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	▲1,000		+33,100		+19,600		▲3,000		
当座預金残高	3,708,900		3,742,000		3,761,600		3,758,600		
準備預金残高	3,244,400		3,243,200		3,241,800		3,241,800		
積み終了先	3,243,200		3,241,800		3,241,800		3,241,800		
超過準備	3,241,800		3,241,800		3,241,800		3,241,800		
非準備先残高	464,500		464,500		464,500		464,500		
準備預金進捗率	99.5%		99.5%		99.5%		99.5%		
平均	32.3%		32.3%		32.3%		32.3%		
乖離率	67.3%		67.3%		67.3%		67.3%		
主な需給要因	国庫短期証券発行・償還(3M) 年度末諸払い								
当座預金増減	▲1,000		+33,100		+19,600		▲3,000		共通担保(全店) 2,692
当座預金残高	3,708,900		3,742,000		3,761,600		3,758,600		国債買現先 0
準備預金残高	3,244,400		3,243,200		3,241,800		3,241,800		CP買現先 0
積み終了先	3,243,200		3,241,800		3,241,800		3,241,800		成長基盤強化 101,961
超過準備	3,241,800		3,241,800		3,241,800		3,241,800		被災地金融機関支援 4,921
非準備先残高	464,500		464,500		464,500		464,500		ロンハート残高 0
準備預金進捗率	99.5%		99.5%		99.5%		99.5%		
平均	32.3%		32.3%		32.3%		32.3%		
乖離率	67.3%		67.3%		67.3%		67.3%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,052,900
3/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 14,100
3/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 700

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	-0.045	-	-0.100	-0.135
ビッド	-0.085	-	0.000	-0.115
出来値	-	-	-	-

3/22 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,796,100**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	16年末実績	17年末実績	3/20
長期国債	361	419	425
CP等	2.3	2.2	2.7
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	11.1	17.2	18.5
J-REIT	0.36	0.45	0.47
貸出支援基金	41	50	48
国庫短期証券	50	22	21
その他とも資産計	476	521	526
銀行券	102	107	104
当座預金	330	368	368
その他とも負債・純資産計	476	521	526

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%

3/22 のコール市場残高(前日比)

	合計	107,100	-1,582
有担	19,986		+12
無担	87,114		-1,594

*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	-	-	-0.035	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.010	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.064	0.000	-	-0.021	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.111	-0.103	-	-0.325	-0.249	-0.200	-0.177	-	-0.160	-0.155	-0.165

§ 3/26 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。

3/26 の予定(国内)

3/26 の予定(海外)

米 2月のソコ連銀全米活動指数
NY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		
~	~	~	~	~	~	~	~	~		
0.001	0.030	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	3/27 スタート分	2,501[億円]
現時点の1月末合計額	187,528[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23日	1	
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	2 7 14 19 23 30	3月22日	1	
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	2 7 14 19 23 30	3月22日	1	
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	7 12 16 22 28	3月22日	1	
25年超	500~1,500億程度	700億	7 12 16 22 28	3月23日	0	
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	3月23日	0	
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