DAILY SIGNAL

平成30年3月16日(金)

上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 3/16 のオペと市場動向

積初日となる本日の無担保コールON物は、▲0.065%の出合から始まった。
新積期となったものの、調達ニーズの弱い地合いが続き、
その後も▲0.086%～▲0.060%での取引が多く見られた。
本日、衆参両院の本会議で日銀総裁再任、副総裁就任人事がそれぞれ賛成多数で可決された。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想			
	3/16(金)		3/19(月)		3/20(火)		3/22(木)	
券	▲300		▲100		+0		▲1,000	
財政	+3,200		▲6,200		+53,000		+3,000	
過不足	+2,900		▲6,300		+53,000		+2,000	
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		+10,700				+3,100		
国庫短期証券買入								
国債買現先								
国債売現先								
共通担保(本店)								
共通担保(全店)			▲2,300	+1,400				
CP買現先								
CP等買入	▲200	+5,000	▲300					
社債等買入	▲100		▲100					
ETF買入				+400				
J－REIT買入								
被災地金融機関支援貸出								
国債補完供給	+200	▲800	+800					
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	▲23,000	+27,800	▲20,300					
当座預金増減		+22,500		▲26,700		+56,100		+2,000
当座預金残高		3,662,400		3,635,700		3,691,800		3,693,800
準備預金残高		3,215,400	主な需給要因					
積み終了先		3,177,300	国庫短期証券発行・償還(3M)		国庫短期証券発行・償還(1Y) 国債発行(5、10、20、30年) 国債償還(5、10、20、変動15年)			
超過準備		2,225,700						
非準預先残高		447,000						
準備預金進捗率		97.3%						
平均		9.7%	予想込増減	▲26,700	予想込増減	+56,100		+2,000
乖離率		87.6%	当預見込	3,635,700	当預見込	3,691,800	当預見込	3,693,800

3/16 のオペ結果

9:20
ノーオペ
10:10
国債買入(3/20-)
(残存1年以下)
+0.001% 按分(94.6%)503億
(残存10年超25年以下)
▲0.005% 按分(24.2%)1,907億
(残存25年超)
+0.002% 按分(36.2%)705億
11:50
国債補完供給(3/16-3/19)
▲0.600% 全取 701億
12:50
ノーオペ
13:00
ノーオペ
13:50
国債補完供給(3/16-3/19)
▲0.600% 全取 119億

共通担保(全店)	3,582
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
ロンバート残高	0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,052,900
3/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 83,700
3/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 3,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レポG.C
オファー	−0.050	−	−0.100	−0.125
ビッド	−0.085	−	0.000	−0.110
出来値	−	−	−	−

3/15 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,723,300

(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

*出所:営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

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%

3/15 のコール市場残高(前日比)

合計	115,035	+10,844
有担	25,589	+4,736
無担	89,446	+6,108

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	−	−	−0.025	−	−	−	−	−	−	−
加重平均	−0.063	0.000	−	−0.033	−0.030	−	−	−	−	−	−
東京レポ・レート	−0.102	−0.138	−	−0.129	−0.176	−0.168	−0.162	−	−0.157	−0.152	−0.163

§ 3/19 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。

3/19 の予定(国内)

8:50 2月の貿易統計(財務省)
10-12月の資金循環速報(日銀)
3月の金融政策決定会合における主な意見(日銀)

3/19 の予定(海外)

米 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	
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
～	～	～	～	～	～	～	～	～
0.001	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日以降の国庫短期証券追加買入分	3/14 スタート分	7,500[億円]
現時点の3月末合計額		177,527[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14日	3
3年超5年以下	2,500～3,500億程度	3300億			
5年超10年以下	3,000～5,000億程度	4500億	2 12 14 19 22 30	3月14日	3
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