

# DAILY SIGNAL

平成29年1月4日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/4 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは250兆3,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.035%の合出から始まり、  
その後は▲0.075～▲0.03%のレンジで取引された。  
調達一巡後はヒッドが薄くなり、そのまま引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,503,000	+2,503,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/4 のオペ結果
	1/4(水)		1/5(木)		1/6(金)		1/10(火)		
券	+5,600		+4,500		+5,000		+4,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(1/6-) (残存1年超3年以下) ▲0.010%按分(79.6%) 4,001億 (残存3年超5年以下) +0.006%按分(46.2%) 4,204億 (残存10年超25年以下) +0.015%按分(8.8%) 1,906億 (残存25年超) +0.015%按分(67.8%) 1,105億 10:40 米ドル資金供給(1/6-1/12) 貸付利率1.16% 491百万米ドル 11:50 国債補完供給(1/4-1/5) ▲0.600% 全取 508億 14:45 米ドル資金供給用担保国債供給(売現先)(1/5-1/13) ▲0.100% 全取 2億
財政	+2,300		▲1,000		▲25,000		▲42,000		
過不足	+7,900		+3,500		▲20,000		▲38,000		
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		+12,400				+11,200			
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)	▲1,600	+1,300					▲2,700		
共通担保(全店)									
CP買現先			▲400						
CP等買入									
社債等買入									
ETF買入		+300							
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+6,100	▲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	+25,900		+3,600		▲8,800		▲40,700		
当座預金残高	3,328,300		3,331,900		3,323,100		3,282,400		
準備預金残高	2,996,000								
積み終了先	2,510,700								
超過準備	2,510,700								
非準備預金残高	332,300								
準備預金進捗率	99.9%								
平均	64.5%		予想込増減 +3,600		予想込増減 ▲8,800		予想込増減 ▲32,700		
乖離率	35.4%		当預見込 3,331,900		当預見込 3,323,100		当預見込 3,290,400		
共通担保(本店)							0		
共通担保(全店)							4,262		
国債買現先							0		
CP買現先							0		
成長基盤強化							76,205		
被災地金融機関支援							5,090		
ロンハート残高							0		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,202,100  
1/5 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 1,500  
1/5 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		
オファー	-0.030	-0.100
レボG.C	-	-0.095
ヒッド	-	0.000
レボG.C	-	-0.085
出来値	-	-

12/30 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,374,400

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	12/20
長期国債	202	282	359
CP等	2.2	2.2	2.7
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	3.8	6.9	10.9
J-REIT	0.18	0.27	0.35
貸出支援基金	25	31	41
国庫短期証券	49	43	48
その他とも資産計	300	383	473
銀行券	93	98	100
当座預金	178	253	331
その他とも負債・純資産計	300	383	473

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/19	654(3M)	-0.3952%	-0.4125%
12/16	653(1Y)	-0.3000%	-0.3388%
12/15	652(3M)	-0.3925%	-0.4196%

12/30 のコール市場残高(前日比)			
合計	82,952	-14,186	
有担	11,802	-9,066	
無担	71,150	-5,120	

\*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	-	-	-0.035	-0.037	-0.050	-0.035	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.005	0.000	0.000	0.001	-	-	-	-
加重平均	-0.051	-	-	-0.007	-0.014	-0.040	-0.023	-	-	-	-
東京レボレート	-0.095	-0.092	-	-0.099	-0.100	-0.104	-0.110	-	-0.155	-0.225	-0.228

## § 1/5 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.08～+0.001%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペは期落ち分がロールオファーされよう。

## 1/5 の予定(国内)

8:50 12月のマネタリーベース(日銀)  
10:00 12月31日現在の営業毎旬報告(日銀)

## 1/5 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
ADP雇用統計(12月)

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出合いレンジ予想								
即日オペ金額	当預増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノオベ	+3,600	3,331,900	+3,331,900	-0.080	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.010	-0.010	-0.020	-0.030
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

## 共通担保資金供給(全店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2017/1/4 ~ 2017/1/16	8,000	1,300	1,300	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/12/26 ~ 2017/1/10	8,000	2,652	2,652	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/12/19 ~ 2017/1/4	8,000	1,600	1,600	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/12/12 ~ 2016/12/26	8,000	1,950	1,950	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/12/5 ~ 2016/12/19	8,000	1,510	1,510	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/11/28 ~ 2017/3/6	5,000	100	100	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/11/21 ~ 2016/12/12	8,000	2,851	2,851	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/11/14 ~ 2016/12/5	8,000	1,510	1,510	0.00%	固定金利	- 札割れ

## \*当日物

## 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	- 札割れ
2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	- 札割れ
2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%

## 米ドル資金供給オペ

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
1/6 ~ 1/12	担保範囲内	491	491	1.160%	固定金利	- 1.00
12/30 ~ 1/6	担保範囲内	1,223	1,223	1.060%	固定金利	- 1.00

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