

# DAILY SIGNAL

平成29年1月5日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/5 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは251兆4,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.040%の割合から始まり、  
その後は▲0.07~▲0.03%のレンジで取引された。  
後場に入っても地合いは変わらず、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	-	-	2,514,000	+2,514,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/5 のオペ結果
	1/5(木)		1/6(金)		1/10(火)		1/11(水)		
券	+4,300		+3,400		+4,000		+4,000		9:20
財政	▲400		▲18,000		▲42,000		▲15,000		ノーオペ
過不足	+3,900		▲14,600		▲38,000		▲11,000		10:10
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	ノーオペ
国債買入				+11,300					11:50
国庫短期証券買入									国債補完供給(1/5-1/6)
国債買現先									▲0.600% 全取949億
共通担保(本店)					▲2,700	+1,700			12:50
共通担保(全店)									ノーオペ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲400		▲100						共通担保(全店)(固定金利)
社債等買入									(1/10-1/23)
ETF買入				+200					0% 全取 1,650億
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+500	▲1,000	+1,000						
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	+3,000		▲2,200		▲39,000		▲11,000		
当座預金残高	3,331,300		3,329,100		3,290,100		3,279,100		
準備預金残高	3,002,500		3,002,500		3,002,500		3,002,500		
積み終了先	2,517,900		2,517,900		2,517,900		2,517,900		共通担保(本店) 0
超過準備	2,517,900		2,517,900		2,517,900		2,517,900		共通担保(全店) 4,262
非準備先残高	328,800		328,800		328,800		328,800		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		CP買現先 0
平均	67.7%		67.7%		67.7%		67.7%		成長基盤強化 76,205
乖離率	32.2%		32.2%		32.2%		32.2%		被災地金融機関支援 5,090
			予想込増減	▲2,200	予想込増減	▲39,000	予想込増減	▲11,000	ロンバート残高 0
			当預見込	3,329,100	当預見込	3,290,100	当預見込	3,279,100	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,202,100  
1/6 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,400  
1/6 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	-0.095
ビッド	-0.035	-	0.000	-0.085
出来値	-	-	-	-

1/4 時点のマナターベース(単位:億円) 4,394,800

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	12/31
長期国債	202	282	361
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	11.1
J-REIT	0.18	0.27	0.36
貸出支援基金	25	31	33
国庫短期証券	49	43	50
その他とも資産計	300	383	476
銀行券	93	98	102
当座預金	178	253	330
その他とも負債・純資産計	300	383	476

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/5	655(3M)	-0.3424%	-0.3618%
12/19	654(3M)	-0.3952%	-0.4125%
12/16	653(1Y)	-0.3000%	-0.3388%

1/4 のコール市場残高(前日比)		
合計	91,677	+8,725
有担	18,733	+6,931
無担	72,944	+1,794

\*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	-0.035	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.000	0.010	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.047	-0.035	-	-0.029	-0.016	-	0.000	-	-	-	-
東京レボレート	-0.095	-0.091	-	-0.099	-0.100	-0.102	-0.109	-	-0.154	-0.225	-0.228

## § 1/6 オファタ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。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 1/6 の予定(国内)

8:50 1月の当座預金増減要因見込み(日銀)

## 1/6 の予定(海外)

米 雇用統計(12月)

シカゴ 連銀総裁の講演

リッチモンド 連銀総裁の講演

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	
◎	ノーオペ	▲2,200	3,329,100	+3,329,100	-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	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
2017/1/10 ~ 2017/1/23	8,000	1,650	1,650	0.00%	固定金利	- 札割れ
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
2016/11/28 ~ 2016/12/12	8,000	2,851	2,851	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% 1.24
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0% 2.70

## 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ありません。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