

# DAILY SIGNAL

平成29年1月11日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/11 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは248兆9,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.035%の出合いから始まり、▲0.04~▲0.03%のレンジで取引された。  
前営業日より調達意欲は強まり、一部▲0.025%での出合いも見られた。  
後場においては、調整程度の出合いが見られて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,489,000	+2,489,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/11 のオペ結果
	1/11(水)		1/12(木)		1/13(金)		1/16(月)		
券	+4,300		+2,800		+2,000		+3,000		9:20
財政	▲13,800		▲9,600		▲8,000		▲31,000		ノーオペ
過不足	▲9,500		▲6,800		▲6,000		▲28,000		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		+5,000		+8,600					11:50
国庫短期証券買入				+17,500					国債補完供給(1/11-1/12)
国債買現先									▲0.500% 全取47億
共通担保(本店)									12:50
共通担保(全店)									ノーオペ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲200		▲300	+2,500					ノーオペ
社債等買入									13:50
ETF買入		+700							国債補完供給(1/11-1/12)
J-REIT買入									▲0.500% 全取 116億
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+200	▲200	+200						
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									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲4,000		+21,700		▲6,000		▲29,500		
当座預金残高	3,292,800		3,314,500		3,308,500		3,279,000		
準備預金残高	2,967,200		2,967,200		2,967,200		2,967,200		
積み終了先	2,485,700		2,485,700		2,485,700		2,485,700		
超過準備	2,485,600		2,485,600		2,485,600		2,485,600		
非準備先残高	325,600		325,600		325,600		325,600		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	87.1%		87.1%		87.1%		87.1%		
乖離率	12.8%		12.8%		12.8%		12.8%		
共通担保オペ当社予想	ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		
共通担保(本店)									0
共通担保(全店)									3,260
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
ロンバート残高									0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,222,400

1/12 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 100

1/12 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 0

	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	-0.040	-0.095
出来値	-	-

1/10 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,351,000

(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
1/6	656(6M)	-0.3400%	-0.3501%
1/5	655(3M)	-0.3424%	-0.3618%
12/19	654(3M)	-0.3952%	-0.4125%

1/10 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
1/10	101,413	-1,173	-318
1/9	20,249	-	-855
1/8	81,164	-	-

\*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	-0.080	-	-	-0.027	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.005	-	-	0.001	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.030	-	-	-0.013	0.000	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.085	-0.087	-	-0.096	-0.098	-0.101	-0.105	-	-0.154	-0.225	-0.228

## § 1/12 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.07~+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。

## 1/12 の予定(国内)

10:00 日銀営業毎旬報告(1月10日現在)  
14:00 景気ウオッチャー調査(12月)

## 1/12 の予定(海外)

米 週間新規失業保険申請件数  
イレフFRB議長が対話集會に出席  
セントリス連銀総裁講演

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	+21,700	3,314,500	+3,314,500	-0.070	-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)				*当日物				共通担保資金供給(本店)				*当日物			
期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2017/1/10 ~ 2017/1/23	8,000	1,650	1,650	0.00%	固定金利	-	札割れ	2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	-	札割れ
2017/1/4 ~ 2017/1/16	8,000	1,300	1,300	0.00%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2016/12/26 ~ 2017/1/10	8,000	2,652	2,652	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24
2016/12/19 ~ 2017/1/4	8,000	1,600	1,600	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2016/12/12 ~ 2016/12/26	8,000	1,950	1,950	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2016/12/5 ~ 2016/12/19	8,000	1,510	1,510	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2016/11/28 ~ 2017/3/6	5,000	100	100	0.00%	固定金利	-	札割れ	1/12 ~ 1/20	担保範囲内	350	350	1.160%	固定金利	-	1.00
2016/11/28 ~ 2016/12/12	8,000	2,851	2,851	0.00%	固定金利	-	札割れ	1/6 ~ 1/12	担保範囲内	491	491	1.160%	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(登名)第 243号 加入協会 日本証券業協会