

# DAILY SIGNAL

平成29年1月19日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは248兆円だった。  
無担保コールON物は▲0.04%の出合いから始まった。  
その後は▲0.05～▲0.03%のレンジで出合いが見られた。  
調達一巡後は、▲0.075～▲0.06%のレンジで調整程度の出合いが散見された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,480,000	+2,480,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/19 のオペ結果
	1/19(木)		1/20(金)		1/23(月)		1/24(火)		
券	+700		+300		+2,000		+2,000		9:20
財政	▲11,500		▲22,900		▲21,000		▲3,000		ノオベ
過不足	▲10,800		▲22,600		▲19,000		▲1,000		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	ノオベ
国債買入				+7,600					11:50
国庫短期証券買入									国債補完供給(1/19-1/20)
国債買現先									▲0.500% 全取5,469億
共通担保(本店)									12:50
共通担保(全店)					▲1,700	+1,600			ノオベ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲200		▲500	+2,500					共通担保(全店)(固定金利)
社債等買入			▲100						(1/23-2/6)
ETF買入		+100		+100					0% 全取 1,571億
J-REIT買入									
被災地金融機関支援				+200					
貸出									
国債補完供給	+5,700	▲5,600	+5,600						
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	▲10,800		▲7,200		▲19,100		▲1,000		
当座預金残高	3,298,500		3,291,300		3,272,200		3,271,200		
準備預金残高	2,954,900		2,459,100		ノオベ		ノオベ		共通担保(本店)
積み終了先	2,441,000		ノオベ		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)
超過準備	343,600		ノオベ		ノオベ		ノオベ		国債買現先
非準備先残高	97.9%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		CP買現先
準備預金進捗率	12.9%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化
平均	85.0%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		被災地金融機関支援
乖離率	85.0%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		ローンハード残高
	85.0%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,229,400  
1/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 47,500  
1/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,800

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.030	-
レボ	-0.040	-
ビッド	-0.040	-
出来値	-	-

1/18 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,348,100**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	1/10
長期国債	282	361	363
CP等	2.2	2.3	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	11.3
J-REIT	0.27	0.36	0.36
貸出支援基金	31	41	41
国庫短期証券	43	50	48
その他とも資産計	383	476	477
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	330
その他とも負債・純資産計	383	476	477

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
1/19	659(3M)	-0.2805%	-0.2861%
1/18	658(1Y)	-0.3261%	-0.3350%
1/12	657(3M)	-0.2685%	-0.3086%

## 1/18 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	97,091	+1,480	
有担	20,849	+46	
無担	76,242	+1,434	

\*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	-0.078	-	-	-0.030	-0.025	-	-0.020	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.001	-0.020	-	0.001	-	-	-	-
加重平均	-0.047	-	-	-0.028	-0.023	-	-0.016	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.098	-0.097	-	-0.107	-0.112	-0.114	-0.120	-	-0.154	-0.225	-0.228

## § 1/20 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。  
共通担保オペはノオベ予想。

## 1/20 の予定(国内)

中曾日銀副総裁が講演  
8:50 2006年7～12月の金融政策決定会合議事録(日銀)

## 1/20 の予定(海外)

米 大統領就任式  
イレノFRB議長の講演

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	
◎	ノオベ	▲7,200	3,291,300	+3,291,300	-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	

## 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
2017/1/23 ~ 2017/2/6	8,000	1,571	1,571	0.00%	固定金利	- 札割れ
2017/1/16 ~ 2017/4/24	5,000	210	210	0.00%	固定金利	- 札割れ
2017/1/16 ~ 2017/1/30	8,000	1,411	1,411	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

## \*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
1/20 ~ 1/26	担保範囲内	200	200	1.160%	固定金利	- 1.00
1/12 ~ 1/20	担保範囲内	350	350	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