

# DAILY SIGNAL

平成29年1月26日(木)

上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## S 1/26 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは246兆9,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.035%の出合から始まった。  
その後は▲0.085～▲0.03%のレンジで出合が見られた。  
調達一巡後はビッドが薄くなり、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	-	-	2,469,000	+2,469,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/26 のオペ結果
	1/26(木)		1/27(金)		1/30(月)		1/31(火)		
券	▲500		▲700		▲1,000		▲600		9:20
財政	▲4,200		+100		▲11,000		▲1,300		ノーオペ
過不足	▲4,700		▲600		▲12,000		▲1,900		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				+3,400					10:40
国庫短期証券買入									CP買入(1/31-)
国債買現先									-0.001%按分(85.9%) 2975億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)					▲1,400	+1,500			国債補完供給(1/26-1/27)
CP買現先									▲0.500% 全取 182億
CP等買入	▲300		▲200						12:50
社債等買入		+1,000	▲200						ノーオペ
ETF買入		+500		+200					13:00
J-REIT買入									共通担保(全店)×(固定金利)
被災地金融機関支援									(1/30-2/13)
貸出									0% 全取 1460億
国債補完供給	+100	▲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									
当座預金増減	▲3,600		+2,800		▲11,900		+1,100		
当座預金残高	3,301,500		3,304,300		3,292,400		3,293,500		
準備預金残高	2,944,000				共通担保オペ当社予想				共通担保(本店)
積み終了先	2,465,800				共通担保(全店) +8,000		ノーオペ		共通担保(全店)
超過準備	2,465,800								3,292
非準備先残高	357,500								国債買現先
準備預金進捗率	99.5%								0
平均	35.5%		予想込増減 +2,800		予想込増減 ▲3,900		予想込増減 +1,100		CP買現先
乖離率	64.1%		当預見込 3,304,300		当預見込 3,300,400		当預見込 3,301,500		0
									成長基盤強化
									76,205
									被災地金融機関支援
									5,251
									ロンハート残高
									0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,229.500  
1/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 10.100  
1/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 500

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.035	-
レボG.C	-0.100	-0.100
ビッド	-0.050	-
レボG.C	0.000	-0.085
出来値	-	-

1/25 時点のマナターベース(単位:億円) 4,342.100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	1/20
長期国債	282	361	365
CP等	2.2	2.3	2.4
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	11.5
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	45
その他とも資産計	383	476	476
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	329
その他とも負債・純資産計	383	476	476

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
1/26	660(3M)	-0.2525%	-0.2733%
1/19	659(3M)	-0.2805%	-0.2861%
1/18	658(1Y)	-0.3261%	-0.3350%

1/25 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	98,764	-229	
有担	19,933	-684	
無担	78,831	+455	

\*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	-0.085	-	-	-0.079	-	-0.030	-	-	-	-	-
最高	0.010	-	-	-0.025	-	-0.020	-	-	-	-	-
加重平均	-0.051	-	-	-0.034	-	-0.028	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.096	-0.088	-	-0.119	-0.118	-0.119	-0.120	-	-0.152	-0.225	-0.228

## S 1/27 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.085～+0.001%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペはノーオペ予想。

## 1/27 の予定(国内)

8:30 12月、1月都区部の消費者物価指数(総務省)  
14:00 12月の基調的なインフレ率を補正するための指数速報(日銀)

## 1/27 の予定(海外)

米 10～12月のGDP速報  
1月ミシガン大消費者信頼感確報

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	+2,800	3,304,300	+3,304,300	-0.085	-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	按分率	倍率
2017/1/30 ~ 2017/2/13	8,000	1,460	1,460	0.00%	固定金利	-	札割れ
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
1900/1/4 ~ 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

### \*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	按分率	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	按分率	倍率
1/26 ~ 2/2	担保範囲内	122	122	1.160%	固定金利	0.0%	1.00
1/20 ~ 1/26	担保範囲内	200	200	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(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会