

# DAILY SIGNAL

平成29年2月1日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/1 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは250兆1000億円だった。  
無担保コールON物は朝方▲0.035%の出合から始まり、  
その後は▲0.08～▲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	-	-	2,501,000	+2,501,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/1 のオペ結果
	2/1(水)		2/2(木)		2/3(金)		2/6(月)		
券	+500		+100		▲1,000		+1,000		9:20
財政	▲5,900		▲71,000		+2,000		▲25,000		ノーオペ
過不足	▲5,400		▲70,900		+1,000		▲24,000		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	国債買入(2/3-)
国債買入						+11,200			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									▲0.011%按分(20.0%) 4,000億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
共通担保(本店)									▲0.006%按分(13.2%) 4,205億
共通担保(全店)									(残存10年超25年以下)
CP買現先									+0.005%按分(85.1%) 1,910億
CP等買入	▲100								(残存25年超)
社債等買入			▲100						▲0.004%按分(19.9%) 1,105億
ETF買入									11:50
J-REIT買入									国債補完供給(2/1-2/2)
被災地金融機関支援									▲0.600%全取1,467億
貸出									12:50
国債補完供給	+600	▲1,500	+1,500						ノーオペ
米ドル供給用担保国債供給									13:00
成長基盤強化支援									ノーオペ
貸出増加支援									
当座預金増減	▲6,400		▲69,500		+12,200		▲25,600		
当座預金残高	3,312,200		3,242,700		3,254,900		3,229,300		
準備預金残高	2,961,400		2,961,400		2,961,400		2,961,400		
積み終了先	2,494,100		2,494,100		2,494,100		2,494,100		共通担保オペ当社予想
超過準備	2,494,100		2,494,100		2,494,100		2,494,100		共通担保(全店) +8,000
非準備先残高	350,800		350,800		350,800		350,800		共通担保(全店) 3,341
準備預金進捗率	99.8%		99.8%		99.8%		99.8%		国債買現先 0
平均	54.8%		54.8%		54.8%		54.8%		CP買現先 0
乖離率	44.9%		44.9%		44.9%		44.9%		成長基盤強化 76,205
			予想込増減 ▲69,500	予想込増減 +12,200	予想込増減 ▲17,600				被災地金融機関支援 5,251
			当預見込 3,242,700	当預見込 3,254,900	当預見込 3,237,300				ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,227,300  
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 5,200  
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	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
レボG.C	-	-0.170
ビッド	-0.080	-
レボG.C	-	0.000
レボG.C	-	-0.120
出来値	-	-

1/31 時点のマナタリーベース(単位:億円) 4,355,300

(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	回号	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%

## 1/31 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	92,873	-5,387	-
有担	19,457	-1,584	-
無担	73,416	-3,803	-

\*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	-	-	-0.030	-0.030	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.000	0.001	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.054	-	-	-0.027	-0.015	-0.050	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.104	-0.105	-	-0.111	-0.111	-0.113	-0.120	-	-0.153	-0.225	-0.228

## § 2/2 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。  
共通担保オペは期落ち分がロールオファーされると予想。

## 2/2 の予定(国内)

8:50 前週の対内外証券売買契約等の状況(財務省)  
1月のマナタリーベース(日銀)  
10:00 1月31日現在の営業毎旬報告(日銀)

## 2/2 の予定(海外)

米 週間新規失業保険申請件数

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	▲69,500	3,242,700	+3,242,700	-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)				*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	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	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	2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	- 札割れ	
2017/1/23 ~ 2017/2/6	8,000	1,571	1,571	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	
2017/1/16 ~ 2017/4/24	5,000	210	210	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	
2017/1/16 ~ 2017/1/30	8,000	1,411	1,411	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	
2017/1/10 ~ 2017/1/23	8,000	1,650	1,650	0.00%	固定金利	- 札割れ	米ドル資金供給オペ							
2017/1/16 ~ 2017/1/16	8,000	1,300	1,300	0.00%	固定金利	- 札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	平均レート	按分率	倍率	
1900/1/4 ~ 2017/1/10	8,000	2,652	2,652	0.00%	固定金利	- 札割れ	2/2 ~ 2/9	担保範囲内	0	0	1.160%	固定金利	0.0%	0.0%
2016/12/19 ~ 2017/1/4	8,000	1,600	1,600	0.00%	固定金利	- 札割れ	1/26 ~ 2/2	担保範囲内	122	122	1.160%	固定金利	0.0%	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