

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 | -0.100 |
| レボG.C | - | -0.170 |
| ビッド | -0.080 | 0.000 |
| レボG.C | - | -0.120 |
| 出来値 | - | - |

1/31 時点のマナターベース(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 | 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 | 按分率 | 平均レート | 倍率 | 期間 | オファー額 | 応札額 | 落札額 | 按分率 | 平均レート | 倍率 | |
| 2017/1/30 ~ 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 | 按分率 | 平均レート | 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% | 応札なし |
| 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