

# DAILY SIGNAL

平成28年11月16日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 11/16 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは241兆4,000億円だった。  
積み初日となる無担保コールON物は、朝方▲0.045%の出合から始まり、  
その後は▲0.065~▲0.035%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	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	2,414,000	+2,414,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				11/16 のオペ結果
	11/16(水)		11/17(木)		11/18(金)		11/21(月)		
券	+0		▲900		▲2,000		+0		9:20
財政	▲1,100		▲22,700		+2,000		▲28,000		ノーオペ
過不足	▲1,100		▲23,600		+0		▲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	国債買入(11/18-)
国債買入						+12,300			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									+0.022%按分(89.3%) 4,005億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
共通担保(本店)									+0.014%按分(98.0%) 4,202億
共通担保(全店)									(残存5年超10年以下)
CP買現先									▲0.003%按分(20.1%) 4,102億
CP等買入	▲100		▲100			+3,000			11:50
社債等買入									国債補完供給(11/16-11/17)
ETF買入		+900		+300					▲0.500% 全取 195億
J-REIT買入									12:50
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:00
国債補完供給	+300	▲200	+200						ノーオペ
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	▲200		▲23,200		+15,300		▲29,400		
当座預金残高	3,161,900		3,138,700		3,154,000		3,124,600		
準備預金残高	2,869,100		2,869,100		2,869,100		2,869,100		
積み終了先	942,700		942,700		942,700		942,700		
超過準備	726,200		726,200		726,200		726,200		
非準備先残高	292,800		292,800		292,800		292,800		
準備預金進捗率	79.9%		79.9%		79.9%		79.9%		
平均	3.3%		3.3%		3.3%		3.3%		
乖離率	76.6%		76.6%		76.6%		76.6%		
共通担保オペ当社予想	ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) +8,000		共通担保(全店) +8,000		共通担保(本店) 0
共通担保(全店)									3,661
国債買現先									0
CP買現先									0
成長基盤強化									71,647
被災地金融機関支援									5,051
ロンバート残高									0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,111,300

11/17 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 424,600

11/17 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 14,600

	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	-0.050	-
ビッド	-0.050	-
出来値	-	-

(参考)日銀B/S(単位:兆円) 14年末実績 15年末実績 11/10

	14年末実績	15年末実績	11/10
長期国債	202	282	352
CP等	2.2	2.2	2.0
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	10.3
J-REIT	0.18	0.27	0.35
貸出支援基金	25	31	36
国庫短期証券	49	43	54
その他とも資産計	300	383	465
銀行券	93	98	97
当座預金	178	253	315
その他とも負債・純資産計	300	383	465

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
11/16	646(1Y)	-0.2500%	-0.2749%
11/10	645(3M)	-0.2661%	-0.2765%
11/8	644(6M)	-0.2947%	-0.3066%

11/15 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
90.887	20,905	69,982	
+4.173	+1.482	+2.691	

\*出所:営業毎旬報告

\*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

11/15 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,173,900

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	-0.065	-	-	-0.035	-0.035	-	-0.010	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.230	-0.030	-	0.000	-	-	-	-
加重平均	-0.048	0.000	-	-0.025	-0.033	-	-0.006	-	-	-	-
東京レボレート	-0.092	-0.089	-	-0.096	-0.100	-0.103	-0.107	-	-0.148	-0.225	-0.233

## § 11/17 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。

## 11/17 の予定(国内)

なし

## 11/17 の予定(海外)

米 安倍首相とトランプ米次期大統領が会談(NY)  
FRB議長の議会証言  
週間の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	▲23,200	3,138,700	+3,138,700	-0.070	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.070	-0.070	
				~	~	~	~	~	~	~	~	~	
				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				
2016/11/14 ~ 2016/11/28	8,000	1,901	1,901	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				
2016/11/7 ~ 2016/11/21	8,000	1,400	1,400	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				
2016/10/31 ~ 2016/11/14	8,000	2,660	2,660	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				
2016/10/24 ~ 2016/11/7	8,000	1,800	1,800	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				
2016/10/17 ~ 2016/10/31	8,000	1,861	1,861	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2016/10/11 ~ 2016/10/24	8,000	2,010	2,010	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				
2016/10/7 ~ 2017/1/16	5,000	210	210	0.00%	固定金利	-	札割れ	11/17 ~ 11/25	担保範囲内	1	1	0.910%	固定金利	-	1.00				
2016/10/3 ~ 2016/10/17	8,000	1,910	1,910	0.00%	固定金利	-	札割れ	11/10 ~ 11/17	担保範囲内	1	1	0.910%	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