

DAILY SIGNAL

§ 11/17 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは239兆2,000億円だった。
無担保コールON物は、朝方▲0.04%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。10時10分、日銀は固定利回り方式による国債買入オペ(通称:指値オペ)を9月21日の決定会合で導入が決定されて以降、初めてオファーした。
なお、応札・落札は共になかった。

(単位:億円)

	日銀速報 11/17(木)		日銀予想 11/18(金)		当社需給予想				11/17 のオペ結果
			11/18(金)		11/21(月)		11/22(火)		
券	▲1,000		▲1,100		+0		▲1,000		9:20 ノーオペ
財政	▲23,300		+1,300		▲28,000		+2,000		10:10
過不足	▲24,300		+200		▲28,000		+1,000		国債買入(固定利回り方式) (11/21-)
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	(残存1年超3年以下)
国債買入				+12,600					固定利回較差0.02%応札0億円
国庫短期証券買入									(残存3年超5年以下)
国債買現先									固定利回較差0.019%応札0億円
共通担保(本店)					▲1,400	+1,500			11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(11/17-11/18)
CP買現先									▲0.500% 全取 108億
CP等買入	▲100		▲300	+3,000					12:50
社債等買入									ノーオペ
ETF買入		+300		+300					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									(11/21-12/5)
貸出									0% 全取 1,510億
国債補完供給	+200	▲100	+100						
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	▲24,000		+15,900		▲27,900		+1,000		
当座預金残高	3,137,900		3,153,800		3,125,900		3,126,900		
準備預金残高	2,841,000				共通担保オペ当社予想				共通担保(本店) 0
積み終了先	2,265,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 3,661
超過準備	2,131,300								国債買現先 0
非準備預金残高	296,900								CP買現先 0
準備預金進捗率	91.9%								成長基盤強化 71,647
平均	6.7%		予想込増減 +15,900		予想込増減 ▲27,900		予想込増減 +1,000		被災地金融機関支援 5,051
乖離率	85.2%		当預見込 3,153,800		当預見込 3,125,900		当預見込 3,126,900		ロンバード残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,111,300
11/18 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 171,000
11/18 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 6,100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.030	-	-0.100	-0.095
ビッド	-0.050	-	0.000	-0.085
出来値	-	-	-	-

11/16 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,173,600

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	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
11/17	647(3M)	-0.2716%	-0.2891%
11/16	646(1Y)	-0.2500%	-0.2749%
11/10	645(3M)	-0.2661%	-0.2765%

11/16 のコール市場残高(前日比)			
合計	80,785	-10,102	
有担	18,802	-2,103	
無担	61,983	-7,999	

*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	-0.080	-	-	-0.035	-0.035	-	-0.035	-	-	-	-
最高	0.010	-	-	0.010	-0.030	-	-0.028	-	-	-	-
加重平均	-0.045	0.000	-	-0.032	-0.033	-	-0.030	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.094	-0.097	-	-0.096	-0.102	-0.104	-0.110	-	-0.149	-0.225	-0.233

§ 11/18 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。
共通担保オペはノーオペを予想する。

11/18 の予定(国内)

13:00 中曽日銀副総裁講演
(東大・日銀共催コンファランス)

11/18 の予定(海外)

米 景気先行指数(10月)

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	+15,900	3,153,800	+3,153,800	-0.070	-0.040	-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	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間		オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間		オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率					
2016/11/21 ~ 2016/12/5		8,000	1,510	1,510	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	2016/11/18 ~ 2016/11/19		1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ					
2016/11/14 ~ 2016/11/28		8,000	1,901	1,901	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	2012/6/1 ~ 2012/6/15		10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70					
2016/11/7 ~ 2016/11/21		8,000	1,400	1,400	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ																						
2016/10/31 ~ 2016/11/14		8,000	2,660	2,660	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間		オファー額		応札額		落札額		按分レート		平均レート		按分率		倍率								
2016/10/24 ~ 2016/11/7		8,000	1,800	1,800	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								
2016/10/17 ~ 2016/10/31		8,000	1,861	1,861	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								
2016/10/11 ~ 2016/10/24		8,000	2,010	2,010	0.00%	固定金利	-	札割れ																							
2016/10/7 ~ 2017/1/16		5,000	210	210	0.00%	固定金利	-	札割れ																							

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

平成28年11月17日(木)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017