

# DAILY SIGNAL

平成28年11月25日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 11/25 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは237兆8,000億円だった。  
無担保コールON物は、朝方▲0.04%の出会いから始まり、  
その後は▲0.08～▲0.03%のレンジで取引された。  
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	-	-	2,378,000	+2,378,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				11/25 のオペ結果
	11/25(金)		11/28(月)		11/29(火)		11/30(水)		
券	▲800		▲300		▲1,000		+0		9:20
財政	▲2,000		▲7,300		▲5,000		+14,000		ノーオペ
過不足	▲2,800		▲7,600		▲6,000		+14,000		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	国庫短期証券買入(11/29-)
国債買入				+12,400		+10,000			▲0.009%按分(62.0%) 10,000億
国庫短期証券買入									10:40
国債買現先									GP等買入(11/30-)
共通担保(本店)			▲2,100	+3,000					▲0.004%按分(26.7%) 3,487億
共通担保(全店)									11:50
CP買現先									国債補完供給(11/25-11/28)
CP等買入	▲500		▲200						▲0.600% 全取 43億
社債等買入	▲200	+1,000							12:50
ETF買入		+300							ノーオペ
J-REIT買入				+100					13:00
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:50
国債補完供給	+100	▲100	+100						国債補完供給(11/25-11/28)
米ドル供給用担保国債供給									▲0.600% 全取 15億
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲2,200		+5,700		+4,000		+17,500		
当座預金残高	3,144,800		3,150,500		3,154,500		3,172,000		
準備預金残高	2,822,600								
積み終了先	2,371,300								共通担保(本店)
超過準備	2,371,300								共通担保(全店)
非準備先残高	322,200								国債買現先
準備預金進捗率	99.5%								CP買現先
平均	40.0%		予想込増減 +5,700		予想込増減 +4,000		予想込増減 +17,500		成長基盤強化
乖離率	59.5%		当預見込 3,150,500		当預見込 3,154,500		当預見込 3,172,000		被災地金融機関支援
									ロンハート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,111,300  
11/28 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 10,200  
11/28 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 600

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	0.000	-0.100
レボG.C	-0.100	-0.100
ビッド	-0.050	0.000
レボG.C	-0.090	-0.090
出来値	-	-

11/24 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,164,800**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	11/20
長期国債	202	282	354
CP等	2.2	2.2	2.4
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	10.6
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	469
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	469

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
11/24	648(3M)	-0.2754%	-0.2873%
11/17	647(3M)	-0.2716%	-0.2891%
11/16	646(1Y)	-0.2500%	-0.2749%

## 11/24 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	83,999	+1,629	-623
	19,073	-	-
	64,926	+2,252	-

\*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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.054	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.097	-0.095	-	-0.105	-0.107	-0.110	-0.115	-	-0.150	-0.230	-0.233

## § 11/28 オファターのオペと市場動向予想

足許は▲0.086～+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。

## 11/28 の予定(国内)

8:50 10月の製造業部門別投入・産出  
物価指数(日銀)

## 11/28 の予定(海外)

欧 ドラギ ECB総裁が欧州議会で証言  
10月のマネサプライ

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想								
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	+5,700	3,150,500	+3,150,500	-0.086	-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)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/11/28 ~ 2017/3/6	5,000	100	100	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/11/28 ~ 2016/12/12	8,000	2,851	2,851	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/11/21 ~ 2016/12/5	8,000	1,510	1,510	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/11/14 ~ 2016/11/28	8,000	1,901	1,901	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/11/7 ~ 2016/11/21	8,000	1,400	1,400	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/10/31 ~ 2016/11/14	8,000	2,660	2,660	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/10/24 ~ 2016/11/7	8,000	1,800	1,800	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/10/17 ~ 2016/10/31	8,000	1,861	1,861	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	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%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%

## 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	倍率
11/25 ~ 12/1	担保範囲内	0	0	0.910%	固定金利	- 応札なし
11/17 ~ 11/25	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