

DAILY SIGNAL

平成28年11月29日(火)

上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 11/29 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは238兆9,000億円だった。
無担保コールON物は、朝方▲0.04%の出会いからスタートし、
その後は▲0.08～▲0.03%のレンジで推移した。
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 | - | - | 2,389,000 | +2,389,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 11/29 のオペ結果 |
|--------------|-----------|---------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|---------------------|
| | 11/29(火) | | 11/30(水) | | 12/1(木) | | 12/2(金) | | |
| 券 | | | | | | | | | 9:20 |
| 財政 | | ▲1,300 | | ▲1,100 | | +0 | | ▲1,000 | ノオベ |
| 過不足 | | ▲2,000 | | +13,700 | | ▲10,000 | | ▲65,000 | 10:10 |
| 金融調節 | | ▲3,300 | | +12,600 | | ▲10,000 | | ▲66,000 | ノオベ |
| | 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 | 10:40 |
| 国債買入 | | | | +8,000 | | | | | 米ドル資金供給(12/1-12/8) |
| 国庫短期証券買入 | | +10,000 | | | | | | | 貸付利率0.890% 0百万米ドル |
| 国債買現先 | | | | | | | | | 11:50 |
| 共通担保(本店) | | | | | | | | | 国債補完供給(11/29-11/30) |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | ▲0.600% 全取 58億 |
| CP買現先 | | | | | | | | | 12:50 |
| CP等買入 | ▲500 | | ▲1,800 | +3,500 | | | | | ノオベ |
| 社債等買入 | | | | | | | | | 13:00 |
| ETF買入 | | | | | | | | | ノオベ |
| J-REIT買入 | | | | | | | | | |
| 被災地金融機関支援 | | | | | | | | | |
| 貸出 | | | | | | | | | |
| 国債補完供給 | +800 | ▲100 | +100 | | | | | ▲1,600 | |
| 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 | +6,900 | | +22,400 | | ▲10,000 | | ▲67,600 | | |
| 当座預金残高 | 3,155,900 | | 3,178,300 | | 3,168,300 | | 3,100,700 | | |
| 準備預金残高 | 2,828,900 | | 2,385,700 | | 共通担保オペ当社予想 | | | | 共通担保(本店) |
| 積み終了先 | | | | | ノオベ | | | | 共通担保(全店) |
| 超過準備 | 2,385,700 | | | | ノオベ | | | | 国債買現先 |
| 非準備先残高 | 327,000 | | | | ノオベ | | | | CP買現先 |
| 準備預金進捗率 | 99.6% | | | | ノオベ | | | | 成長基盤強化 |
| 平均 | 46.7% | | 予想込増減 +22,400 | | 予想込増減 ▲10,000 | | 予想込増減 ▲67,600 | | 被災地金融機関支援 |
| 乖離率 | 52.9% | | 当預見込 3,178,300 | | 当預見込 3,168,300 | | 当預見込 3,100,700 | | ロンハート残高 |

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,111.600
 11/30 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 8,200
 11/30 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 500

| (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 | 回号 | 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% |

| | 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 | -0.110 |
| ビッド | - | - | 0.000 | -0.090 |
| 出来値 | - | - | - | - |

| 11/28 のコール市場残高(前日比) | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|
| | 合計 | | |
| | 82,062 | | -4,510 |
| | 有担 | 19,460 | +27 |
| | 無担 | 62,602 | -4,537 |

11/28 時点のマナターベース(単位:億円) 4,168,000

*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 | - | - | -0.034 | - | - | - | - | - | - | - |
| 最高 | 0.001 | - | - | -0.030 | - | - | - | - | - | - | - |
| 加重平均 | -0.052 | - | - | -0.032 | -0.034 | - | - | - | - | - | - |
| 東京レボレート | -0.098 | -0.103 | - | -0.104 | -0.107 | -0.111 | -0.137 | - | -0.150 | -0.225 | -0.228 |

§ 11/30 オファ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。
共通担保オペはノオベ予想。

11/30 の予定(国内)

8:50 鉱工業生産速報(10月)
14:00 住宅着工件数(10月)

11/30 の予定(海外)

米 週間MBA住宅ローン申請指数
ADP雇用統計(11月)
ハリエルFRB理事の講演

| 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 |
| ◎ ノオベ | +22,400 | 3,178,300 | +3,178,300 | -0.086 | -0.030 | -0.030 | -0.030 | -0.030 | -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 |
| 2016/11/28 ~ 2017/3/6 | 5,000 | 100 | 100 | 0.00% | 固定金利 | - | 2016/10/20 ~ 2016/10/21 | 1,000 | 22 | 22 | 0.00% | 0.000% | - |
| 2016/11/28 ~ 2016/12/12 | 8,000 | 2,851 | 2,851 | 0.00% | 固定金利 | - | 2015/11/18 ~ 2015/11/19 | 1,000 | 19 | 19 | 0.10% | 0.100% | - |
| 2016/11/21 ~ 2016/12/5 | 8,000 | 1,510 | 1,510 | 0.00% | 固定金利 | - | 2012/6/5 ~ 2012/6/13 | 10,000 | 12,400 | 10,002 | 0.10% | 0.100% | 80.7% |
| 2016/11/14 ~ 2016/11/28 | 8,000 | 1,901 | 1,901 | 0.00% | 固定金利 | - | 2012/6/1 ~ 2012/6/15 | 10,000 | 27,035 | 10,005 | 0.10% | 0.100% | 37.0% |
| 2016/11/7 ~ 2016/11/21 | 8,000 | 1,400 | 1,400 | 0.00% | 固定金利 | - | 米ドル資金供給オペ | | | | | | |
| 2016/11/31 ~ 2016/11/14 | 8,000 | 2,660 | 2,660 | 0.00% | 固定金利 | - | 期間 | オファー額 | 応札額 | 落札額 | 按分率 | 平均レート | 倍率 |
| 2016/10/24 ~ 2016/11/7 | 8,000 | 1,800 | 1,800 | 0.00% | 固定金利 | - | 12/1 ~ 12/8 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.890% | 固定金利 | - |
| 2016/10/17 ~ 2016/10/31 | 8,000 | 1,861 | 1,861 | 0.00% | 固定金利 | - | 11/25 ~ 12/1 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.910% | 固定金利 | - |

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(登名)第 243号 加入協会 日本証券業協会