

# DAILY SIGNAL

平成28年12月2日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/2 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは235兆3,000億円だった。  
無担保コールON物は、朝方▲0.03%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。  
後場に入っても地合いは変わらず、調整程度の出合が見られて引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,353,000	+2,353,000

(単位:億円)

	日銀速報 12/2(金)		日銀予想 12/5(月)		当社需給予想				12/2 のオペ結果
	12/2(金)	12/2(金)	12/5(月)	12/5(月)	12/6(火)		12/7(水)		
券	▲1,600		▲400		▲1,000		▲1,000		9:20 ノーオペ
財政	▲72,700		▲3,800		+3,000		+3,000		10:10 ノーオペ
過不足	▲74,300		▲4,200		+2,000		+2,000		11:50 ノーオペ
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	12:50 ノーオペ
国債買入		+11,800			+12,300				13:00 ノーオペ
国庫短期証券買入					+5,000				13:50 ノーオペ
国債買現先									14:00 ノーオペ
共通担保(本店)			▲1,500	+1,500					14:50 ノーオペ
共通担保(全店)									15:00 ノーオペ
CP買現先									15:50 ノーオペ
CP等買入	▲200		▲300						16:00 ノーオペ
社債等買入	▲200								16:50 ノーオペ
ETF買入									17:00 ノーオペ
J-REIT買入									17:50 ノーオペ
被災地金融機関支援 貸出									18:00 ノーオペ
国債補完供給									18:50 ノーオペ
米ドル供給用担保国債供給	▲5,200	+6,200							19:00 ノーオペ
成長基盤強化支援 貸出増加支援									19:50 ノーオペ
当座預金増減	▲61,900		▲4,500		+19,300		+2,000		20:00 ノーオペ
当座預金残高	3,104,100		3,099,600		3,118,900		3,120,900		20:10 ノーオペ
準備預金残高	2,789,600								20:20 ノーオペ
積み終了先	2,350,100								20:30 ノーオペ
超過準備	2,350,100								20:40 ノーオペ
非準備先残高	314,500								20:50 ノーオペ
準備預金進捗率	99.8%								21:00 ノーオペ
平均	56.7%		予想込増減 ▲4,500		予想込増減 +19,300		予想込増減 +2,000		21:10 ノーオペ
乖離率	43.1%		当預見込 3,099,600		当預見込 3,118,900		当預見込 3,120,900		21:20 ノーオペ

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,110,900  
12/5 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 4,200  
12/5 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		
オフア	0.000	-0.100
レボ	-	-0.100
ビッド	-	0.000
出来値	-	-0.090

12/1 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,189,200**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	11/30
長期国債	202	282	357
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	3.8	6.9	10.7
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	53
その他とも資産計	300	383	471
銀行券	93	98	97
当座預金	178	253	318
その他とも負債・純資産計	300	383	471

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/1	649(3M)	-0.3330%	-0.3408%
11/24	648(3M)	-0.2754%	-0.2873%
11/17	647(3M)	-0.2716%	-0.2891%

12/1 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	85,462	+10,116	
有担	20,132	+214	
無担	65,330	+9,902	

\*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	-0.049	-	-	-0.005	-0.010	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.098	-0.093	-	-0.106	-0.107	-0.112	-0.152	-	-0.148	-0.225	-0.228

## § 12/5 オフア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。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 12/5 の予定(国内)

13:30 黒田日銀総裁の挨拶  
(ハリ・ユーロプラス・フィナンシャル・フォーラム)

## 12/5 の予定(海外)

米 FRBの11月の労働市場情勢指数  
NY連銀総裁の講演  
セントルイス連銀総裁の講演

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	▲4,500	3,099,600	+3,099,600	-0.085	-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	0.001

### 共通担保資金供給(全店)

期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/12/5 ~ 2016/12/19	8,000	1,510	1,510	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

### \*当日物

### 共通担保資金供給(本店)

期間	オフア額	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	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
12/1 ~ 12/8		0	0	0.890%	固定金利	- 札割れなし
11/25 ~ 12/1		0	0	0.910%	固定金利	- 札割れなし

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