

# DAILY SIGNAL

平成28年12月9日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/9 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは237兆6,000億円だった。  
無担保コールON物は、朝方▲0.025%の出合いからスタートし、その後は▲0.085～▲0.03%のレンジで取引された。後場においては、調整程度の出合いが見られて引けた。  
本日、日銀は当座預金のマクロ加算残高にかかる基準比率(2016年12月～2月積み期間に適用)を13.0%に定めた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,376,000	+2,376,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/9 のオペ結果
	12/9(金)		12/12(月)		12/13(火)		12/14(水)		
券	▲2,200		▲800		▲1,000		▲2,000		9:20
財政	▲3,600		▲28,100		+1,000		+26,000		ノーオペ
過不足	▲5,800		▲28,900		+0		+24,000		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(12/13-)
国債買入		+12,800				+11,200			+0.030%按分(52.0%) 12,500億
国庫短期証券買入						+12,500			国債買入(12/13-)
国債買現先									(残存1年超3年以下)
共通担保(本店)			▲2,900	+2,000					▲0.008%按分(96.8%) 4,001億
共通担保(全店)									(残存3年超5年以下)
CP買現先									▲0.004%按分(94.1%) 4,207億
CP等買入	▲500	+4,500	▲400						(残存10年超25年以下)
社債等買入	▲200								+0.035%按分(90.0%) 1,900億
ETF買入		+700		+300					(残存25年超)
J-REIT買入									+0.038%按分(81.7%) 1,101億
被災地金融機関支援貸出									11:50
国債補完供給	+300	▲100	+100						国債補完供給(12/9-12/12)
米ドル供給用担保国債供給									▲0.600% 全取 50億
成長基盤強化支援貸出増加支援									12:50
									ノーオペ
									13:00
									ノーオペ
当座預金増減	+11,700		▲29,800		+23,700		+24,000		
当座預金残高	3,125,500		3,095,700		3,119,400		3,143,400		
準備預金残高	2,810,400		2,810,400		2,810,400		2,810,400		
積み終了先	2,372,100		2,372,100		2,372,100		2,372,100		共通担保(本店)
超過準備	2,372,100		2,372,100		2,372,100		2,372,100		共通担保(全店)
非準備先残高	315,100		315,100		315,100		315,100		国債買現先
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		CP買現先
平均	86.7%		86.7%		86.7%		86.7%		成長基盤強化
乖離率	13.2%		13.2%		13.2%		13.2%		被災地金融機関支援
			予想込増減	▲29,800	予想込増減	+23,700	予想込増減	+24,000	ロンハート残高
			当預見込	3,095,700	当預見込	3,119,400	当預見込	3,143,400	0

今積み期間の所要準備額(積数) 2,122,300  
12/12以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 700  
12/12以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 200

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	0.000	-
レボ	-	-0.100
レボ	-	-0.105
レボ	-	0.000
レボ	-	-0.090
出来値	-	-

12/8 時点のマナターベース(単位:億円) 4,144,200

(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
12/8	651(3M)	-0.3903%	-0.4032%
12/7	650(6M)	-0.3523%	-0.3603%
12/1	649(3M)	-0.3330%	-0.3408%

## 12/8のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
12/8	82,456	-2,232	+250
12/7	21,909	+250	-2,482
12/1	60,547	-2,482	-

\*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	-	-	-0.030	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.001	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.050	-	-	-0.020	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.098	-0.091	-	-0.101	-0.104	-0.157	-0.149	-	-0.149	-0.225	-0.228

## § 12/12 オファ-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。

## 12/12 の予定(国内)

8:50 11月の企業物価指数(日銀)

## 12/12 の予定(海外)

米 11月の財政収支

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	▲29,800	3,095,700	+3,095,700	-0.085	-0.030	-0.030	-0.010	-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)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/12/12 ~ 2016/12/26	8,000	1,950	1,950	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

## \*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% 1.24
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0% 2.70

## 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
12/8 ~ 12/15	担保範囲内	11	11	0.890%	固定金利	- 1.00
12/1 ~ 12/8	担保範囲内	0	0	0.890%	固定金利	- 応れなし

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