

# DAILY SIGNAL

平成28年12月26日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/26 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは247兆8,000億円だった。  
無担保コールON物は前営業日と比較して弱含む展開。  
朝方▲0.03%の出会いから始まり、その後は▲0.065～▲0.035%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、そのまま引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,478,000	+2,478,000

(単位:億円)

	日銀速報 12/26(月)		日銀予想 12/27(火)		当社需給予想				12/26 のオペ結果
	エンド	スタート	エンド	スタート	12/28(水)		12/29(木)		
債券		▲2,800		▲2,500		▲3,000		▲3,000	9:20 ノオベ
財政		▲14,100		+3,300		▲2,000		▲1,000	10:10 ノオベ
過不足		▲16,900		+800		▲5,000		▲4,000	11:50 ノオベ
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 ノオベ
国債買入				+4,400					13:00 ノオベ
国庫短期証券買入				+7,500					国債補完供給(12/26-12/27) ▲0.500% 全取 120億
国債買現先									
共通担保(本店)	▲2,000	+2,700							
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲700		▲1,100						
社債等買入	▲200		▲100						
ETF買入		+100		+400					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援 貸出									
国債補完供給	+1,100	▲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		▲16,000		+12,000		▲5,000		▲4,000	
当座預金残高		3,315,100		3,327,100		3,322,100		3,318,100	
準備預金残高		2,977,000							
積み終了先		2,483,600							
超過準備		2,483,600							
非準備先残高		338,100							
準備預金進捗率		99.7%							
平均		35.5%	予想込増減	+12,000	予想込増減	▲5,000	予想込増減	▲4,000	
乖離率		64.2%	当預見込	3,327,100	当預見込	3,322,100	当預見込	3,318,100	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,198,900  
12/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 6,800  
12/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 300

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	-0.030	-	-0.100	-0.090
ビッド	-	-	0.000	-0.080
出来値	-	-	-	-

12/22 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,393,100**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	12/20
長期国債	202	282	359
CP等	2.2	2.2	2.7
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	3.8	6.9	10.9
J-REIT	0.18	0.27	0.35
貸出支援基金	25	31	41
国庫短期証券	49	43	48
その他とも資産計	300	383	473
銀行券	93	98	100
当座預金	178	253	331
その他とも負債・純資産計	300	383	473

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/19	654(3M)	-0.3952%	-0.4125%
12/16	653(1Y)	-0.3000%	-0.3388%
12/15	652(3M)	-0.3925%	-0.4196%

12/22 のコール市場残高(前日比)

	合計	105,740	+2,289
有担	19,155	+554	
無担	86,585	+1,735	

\*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	-0.100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.041	-	-	-0.035	-0.035	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.094	-0.091	-	-0.271	-0.194	-0.168	-0.153	-	-0.150	-0.225	-0.228

## § 12/27 オフアのオペと市場動向予想

足許は▲0.08～+0.001%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペはノオベを予想する。

## 12/27 の予定(国内)

8:30 11月全国の消費者物価指数(総務省)

11月の完全失業率(総務省)

14:00 11月の基調的なインフレ率を捕捉するための指標(日銀)

## 12/27 の予定(海外)

米 12月の消費者信頼感指数

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	+12,000	3,327,100	+3,327,100	-0.080	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-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	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/12/26 ~ 2017/1/10	8,000	2,652	2,652	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/12/19 ~ 2017/1/4	8,000	1,600	1,600	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

### \*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% 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	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
12/22 ~ 12/30	担保範囲内	486	486	1.160%	固定金利	- 1.00
12/15 ~ 12/22	担保範囲内	403	403	1.080%	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