

# DAILY SIGNAL

平成28年12月27日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/27 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは250兆6,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.035%の合出から始まり、その後は▲0.065~▲0.035%のレンジで取引された。調達一巡後はビッドが薄くなり、後場にかけて▲0.07%近辺での合出が散見されて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,506,000	+2,506,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/27 のオペ結果
	12/27(火)		12/28(水)		12/29(木)		12/30(金)		
券	▲2,500		▲2,600		▲3,000		▲1,000		9:20
財政	+3,000		▲1,300		▲1,000		+0		ノーオペ
過不足	+500		▲3,900		▲4,000		▲1,000		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	ノーオペ
国債買入		+4,400							10:40
国庫短期証券買入		+7,500							CP等買入(12/30-)
国債買現先									▲0.009%按分(47.0%) 4,495億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(12/27-12/28)
CP買現先									▲0.500% 全取 323億
CP等買入	▲1,100		▲1,600						12:50
社債等買入	▲100								ノーオペ
ETF買入		+400		+800					13:00
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+100	▲300	+300						
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	+11,400		▲4,400		▲4,000		+3,500		
当座預金残高	3,326,500		3,322,100		3,318,100		3,321,600		
準備預金残高	2,993,700								共通担保(本店)
積み終了先	2,501,000								共通担保(全店)
超過準備	2,500,900								国債買現先
非準備先残高	332,800								CP買現先
準備預金進捗率	99.7%								成長基盤強化
平均	38.7%		予想込増減 ▲4,400		予想込増減 ▲4,000		予想込増減 +3,500		被災地金融機関支援
乖離率	61.0%		当預見込 3,322,100		当預見込 3,318,100		当預見込 3,321,600		ロンハート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,198,900  
12/28 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 6,200  
12/28 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		
オファー	-0.030	-0.100
レボG.C	-	-0.100
ビッド	-	0.000
出来値	-	-0.085

12/26 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,379,900

(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	回数	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%

## 12/26 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	93,804	-11,936	-
有担	18,736	-419	-
無担	75,068	-11,517	-

\*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	-0.070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.048	-	-	-	-0.030	-	-	-	-	-	-
東京レポレート	-0.091	-0.089	-	-0.263	-0.193	-0.166	-0.151	-	-0.150	-0.225	-0.228

## § 12/28 オファー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。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 12/28 の予定(国内)

8:50 11月の鉱工業生産速報(経産省)

## 12/28 の予定(海外)

米 週間のMBA住宅ローン申請指数

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	▲4,400	3,322,100	+3,322,100	-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	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	按分率	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
2016/11/21 ~ 2016/12/12	8,000	2,851	2,851	0.00%	固定金利	-	札割れ
2016/11/14 ~ 2016/12/5	8,000	1,510	1,510	0.00%	固定金利	-	札割れ
2016/11/7 ~ 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	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	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

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(登金)第 243号 加入協会 日本証券業協会