

# DAILY SIGNAL

平成29年5月17日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 5/17 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは314兆3000億円だった。  
本日の無担保コールON物は▲0.045%の出合からスタート。  
その後は▲0.07%～▲0.035%のレンジで取引された。  
後場では▲0.07%台で調整程度の出合が散見された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,143,000	3,143,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/17 のオペ結果
	5/17(水)		5/18(木)		5/19(金)		5/22(月)		
券	+600		+0		+0		+1,000		9:20 ノーオペ
財政	+7,400		▲22,200		+3,000		▲22,000		10:10 国債買入(5/19-)
過不足	+8,000		▲22,200		+3,000		▲21,000		(残存1年超3年以下)
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	(残存3年超5年以下)
国債買入						+10,300			+0.007% 按分(76.1%) 2,804億
国庫短期証券買入									(残存5年超10年以下)
国債買現先									+0.003% 按分(78.8%) 3,004億
国債売現先									(残存5年超10年以下)
共通担保(本店)									+0.002% 按分(53.6%) 4,510億
共通担保(全店)									10:40
CP買現先									CP等買入(5/22-)
CP等買入	▲100		▲200						▲0.010% 按分(10.3%) 2,495億
社債等買入									11:50
ETF買入									国債補完供給(5/17-5/18)
J-REIT買入									▲0.500% 全取 700億
被災地金融機関支援									12:50
貸出									ノーオペ
国債補完供給	+600	▲700	+700						13:00
米ドル供給用担保国債供給									ノーオペ
成長基盤強化支援									13:50
貸出増加支援									国債補完供給(5/17-5/18)
									▲0.500% 全取 15億
当座預金増減	+7,800		▲21,700		+13,300		▲20,200		
当座預金残高	3,505,000		3,483,300		3,496,600		3,476,400		
準備預金残高	3,143,200		3,143,200		3,143,200		3,143,200		
積み終り先	3,020,300		3,020,300		3,020,300		3,020,300		
超過準備	2,677,900		2,677,900		2,677,900		2,677,900		
非準備先残高	361,800		361,800		361,800		361,800		
準備預金進捗率	94.8%		94.8%		94.8%		94.8%		
平均	6.5%		6.5%		6.5%		6.5%		
乖離率	88.4%		88.4%		88.4%		88.4%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,989.500  
5/18以降の残り積み立て額(残り所要)積数 155.300  
5/18以降の残り積み立て額(残り所要)平均 5.400

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.025	-
レボ	-0.100	-0.100
ビッド	-0.060	-
レボ	0.000	-0.085
出来値	-	-

5/16 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,538,800**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	5/10
長期国債	282	361	387
CP等	2.2	2.3	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	13.7
J-REIT	0.27	0.36	0.39
貸出支援基金	31	41	46
国庫短期証券	43	50	39
その他も資産計	383	476	498
銀行券	98	102	100
当座預金	253	330	354
その他も負債・純資産計	383	476	498

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
5/17	683 (1Y)	-0.1461%	-0.1561%
5/11	682 (3M)	-0.1243%	-0.1327%
5/10	681 (6M)	-0.1302%	-0.1382%

## 5/16 のコール市場残高(前日比)

	合計	平均
有担	92,268	+78
無担	19,791	-3,010
無担	72,477	+3,088

\*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	-	-	-0.065	-0.040	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.030	-0.034	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.051	-0.001	-	-0.059	-0.038	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.093	-0.090	-	-0.095	-0.101	-0.105	-0.109	-	-0.128	-0.178	-0.207

## 5/18 オファターのオペと市場動向予想

明日の無担保コールON物は▲0.08～+0.001%のレンジで取引されよう。共通担保オペは期落ち分がロールオファーされると予想。

## 5/18 の予定(国内)

8:50 1～3月のGDP速報値(内閣府)  
前週の対外及び対内証券売買契約等の状況(財務省)

## 5/18 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
4月の景気先行指数  
ドラギ ECB総裁の講演(イスラエル)

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	当増減	当残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎	ノーオペ	▲21,700	3,483,300	+3,483,300	-0.080	-0.040	-0.040	-0.040	-0.020	-0.020	-0.010	-0.010
					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	按分レド	平均レド	倍率
2017/5/15 ~ 2017/5/29	8,000	2,601	2,601	0.00%	固定金利	札割れ
2017/5/8 ~ 2017/5/22	8,000	1,740	1,740	0.00%	固定金利	札割れ
2017/5/1 ~ 2017/5/15	8,000	2,550	2,550	0.00%	固定金利	札割れ
2017/4/24 ~ 2017/5/8	8,000	1,540	1,540	0.00%	固定金利	札割れ
2017/4/24 ~ 2017/7/31	5,000	220	220	0.00%	固定金利	札割れ
2017/4/17 ~ 2017/5/1	8,000	2,650	2,650	0.00%	固定金利	札割れ
2017/4/10 ~ 2017/4/24	8,000	1,600	1,600	0.00%	固定金利	札割れ
2017/4/3 ~ 2017/4/17	8,000	2,980	2,980	0.00%	固定金利	札割れ

### 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	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	オファー額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	倍率
5/18 ~ 5/25	担保範囲内	1	1	1.410%	固定金利	0.0%
5/11 ~ 5/18	担保範囲内	1	1	1.410%	固定金利	0.0%

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