

# DAILY SIGNAL

平成29年5月24日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 5/24 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは312兆4000億円だった。  
本日の無担保コールON物は▲0.045%の出合から始まり、その後は▲0.08～▲0.045%のレンジで取引された。調達一巡後は▲0.08%近辺で調整程度の出合が散見されて引けた。また、日銀は災害時等における業務継続体制の整備を図る目的で、即日スタートの共通担保オペ(本店)を実施した。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,124,000	3,124,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/24 のオペ結果
	5/24(水)		5/25(木)		5/26(金)		5/29(月)		
券	▲900		▲1,000		▲1,000		+0		9:20
財政	▲800		▲3,300		+14,000		▲5,000		ノーオペ
過不足	▲1,700		▲4,300		+13,000		▲5,000		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	国債買入(5/26-)
国債買入		+6,100				+10,300			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									+0.009%按分(99.1%) 2,805億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
国債売現先									+0.007%按分(24.8%) 3,005億
共通担保(本店)									(残存5年超10年以下)
共通担保(全店)									+0.006%按分(18.6%) 4,506億
CP買現先									11:50
CP等買入	▲400		▲300						国債補完供給(5/24-5/25)
社債等買入			▲100			+1,000			▲0.500% 全取 97億
ETF買入		+200		+500					
J-REIT買入									12:50
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:00
国債補完供給	+100	▲100	+100						ノーオペ
米ドル供給用担保国債供給									15:00
成長基盤強化支援									共通担保(本店)(固定金利)・即日
貸出増加支援									(5/24-5/25)
									0% 全取 28億
当座預金増減	+4,200		▲4,100		+24,300		▲7,600		
当座預金残高	3,490,500		3,486,400		3,510,700		3,503,100		
準備預金残高	3,125,300		3,122,300		3,122,300		3,122,300		
積み終了先			ノーオペ		ノーオペ		共通担保オペ当社予想		
超過準備	3,122,300						共通担保(全店) +8,000		共通担保(全店) 4,831
非準備預金残高	365,200								国債買現先 0
準備預金進捗率	99.6%								CP買現先 0
平均	25.8%		予想込増減 ▲4,100		予想込増減 +24,300		予想込増減 +400		成長基盤強化 81,054
乖離率	73.8%		当預見込 3,486,400		当預見込 3,510,700		当預見込 3,511,100		被災地金融機関支援 5,254
									ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,989,500  
5/25 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 12,200  
5/25 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 600

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.035	-0.100
レボ	-0.090	-0.075
ビッド	-0.060	0.000
出来値	-	-

5/23 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,526,600**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	5/20
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	38
その他とも資産計	383	476	498
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	349
その他とも負債・純資産計	383	476	498

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
5/18	684 (3M)	-0.1243%	-0.1287%
5/17	683 (1Y)	-0.1461%	-0.1561%
5/11	682 (3M)	-0.1243%	-0.1327%

5/23 のコール市場残高(前日比)			
合計	95,579	+5,322	
有担	21,808	+1,089	
無担	73,771	+4,233	

\*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	-0.086	-	-	-0.038	-0.045	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.025	0.000	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.054	-	-	-0.037	-0.031	-0.035	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.083	-0.081	-	-0.097	-0.098	-0.101	-0.104	-	-0.126	-0.176	-0.205

## 5/25 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.086～+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。

## 5/25 の予定(国内)

8:50 前週の対外及び対内証券売買契約等の  
状況(財務省)

## 5/25 の予定(海外)

米 週間新規失業保険申請件数  
フレイナードFRB理事の講演

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	当増減	当残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノーオペ	▲4,100	3,486,400	+3,486,400	-0.086	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-0.020	-0.020	-0.010	-0.010
				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	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2017/5/22 ~ 2017/6/5	8,000	1,840	1,840	0.00%	固定金利	-	札割れ
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
2017/4/17 ~ 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

### \*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	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2017/5/24 ~ 2017/5/25	1,000	28	28	0.00%	0.000%	-	札割れ
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

### 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	按分率	倍率
5/25 ~ 6/2	担保範囲内	0	0	1.410%	固定金利	0.0%	応れなし
5/18 ~ 5/25	担保範囲内	1	1	1.410%	固定金利	0.0%	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