

DAILY SIGNAL

平成29年7月7日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 7/7 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは324兆3,000億円だった。
本日の無担保コールON物は▲0.055%の出合から始まり、その後は▲0.06~▲0.03%のレンジで取引された。後場に入っても水準は変わらず、調整程度の出合が見られて引けた。
10時10分、日銀は固定利回り方式による国債買入オペ(通称:指値オペ)をオファーするも応札はなかった。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残高見込 | 所要対比 |
|------|--------|-------|-----------|-----------|
| 8:00 | - | - | 3,243,000 | 3,243,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 7/7 のオペ結果 |
|--------------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|------|---|
| | 7/7(金) | | 7/10(月) | | 7/11(火) | | 7/12(水) | | |
| 券 | ▲300 | | +900 | | +0 | | +0 | | 9:20 ノーオペ |
| 財政 | +8,700 | | ▲30,800 | | +3,000 | | ▲14,000 | | 10:10 国庫短期証券買入(7/11-) ▲0.007% 按分(96.0%) |
| 過不足 | +8,400 | | ▲29,900 | | +3,000 | | ▲14,000 | | 15:00 国債買入(固定利回り方式) (7/11-) (残存5年超10年以下) 固定利回り較差0.015% 応札 0億 |
| 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(7/11-) (残存5年超10年以下) ▲0.009% 按分(77.5%) 5,010億 (残存10年超25年以下) ▲0.028% 按分(33.0%) 2,000億 (残存25年超) +0.021% 按分(9.9%) 1,002億 |
| 国債買入 | | +10,500 | | | | +8,000 | | | 11:50 国債補完供給(7/7-7/10) ▲0.600% 全取 759億 |
| 国庫短期証券買入 | | | | | | +15,000 | | | 12:50 ノーオペ |
| 国債買現先 | | | | | | | | | 13:50 国債補完供給(7/7-7/10) ▲0.600% 全取 15億 |
| 国債売現先 | | | | | | | | | |
| 共通担保(本店) | | | ▲1,300 | +1,300 | | | | | 共通担保(全店) 3,290 |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | 国債買現先 0 |
| CP買現先 | | | | | | | | | CP買現先 0 |
| CP等買入 | ▲200 | +3,500 | ▲400 | | | | | | 成長基盤強化 88,941 |
| 社債等買入 | | | | | | | | | 被災地金融機関支援 5,205 |
| ETF買入 | | +100 | | | | | | | ロンハート残高 0 |
| J-REIT買入 | | | | | | | | | |
| 被災地金融機関支援 | | | | | | | | | |
| 貸出 | | | | | | | | | |
| 国債補完供給 | +900 | ▲800 | +800 | | | | | | |
| 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 | +22,400 | | ▲29,500 | | +26,000 | | ▲14,000 | | |
| 当座預金残高 | 3,625,900 | | 3,596,400 | | 3,622,400 | | 3,608,400 | | |
| 準備預金残高 | 3,244,400 | | 3,244,300 | | 3,244,300 | | 3,244,300 | | |
| 積み終了先 | 3,244,300 | | 3,244,300 | | 3,244,300 | | 3,244,300 | | |
| 超過準備 | 3,244,300 | | 3,244,300 | | 3,244,300 | | 3,244,300 | | |
| 非準備預金残高 | 381,500 | | 381,500 | | 381,500 | | 381,500 | | |
| 準備預金進捗率 | 99.9% | | 99.9% | | 99.9% | | 99.9% | | |
| 平均 | 80.0% | | 80.0% | | 80.0% | | 80.0% | | |
| 乖離率 | 19.9% | | 19.9% | | 19.9% | | 19.9% | | |

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,903.700

7/10 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 1,100

7/10 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 | -0.040 | - | -0.100 | -0.105 |
| ビッド | -0.065 | - | 0.000 | -0.085 |
| 出来値 | - | - | - | - |

7/6 時点のマナタリーベース(単位:億円) 4,654,200

| (参考)日銀B/S(単位:兆円) | 15年末実績 | 16年末実績 | 6/30 |
|------------------|--------|--------|------|
| 長期国債 | 282 | 361 | 392 |
| CP等 | 2.2 | 2.3 | 2.0 |
| 社債等 | 3.2 | 3.2 | 3.2 |
| ETF | 6.9 | 11.1 | 14.4 |
| J-REIT | 0.27 | 0.36 | 0.40 |
| 貸出支援基金 | 31 | 41 | 47 |
| 国庫短期証券 | 43 | 50 | 35 |
| その他とも資産計 | 383 | 476 | 502 |
| 銀行券 | 98 | 102 | 100 |
| 当座預金 | 253 | 330 | 363 |
| その他とも負債・純資産計 | 383 | 476 | 502 |

T-Billの入札結果(直近3回)

| 入札日 | 回号 | 最高利回 | 平均利回 |
|------|----------|----------|----------|
| 7/6 | 694 (3M) | -0.0912% | -0.0955% |
| 7/5 | 693 (6M) | -0.1000% | -0.1019% |
| 6/29 | 692 (3M) | -0.0942% | -0.0982% |

7/6 のコール市場残高(前日比)

| 合計 | 平均 | 増減 |
|----|--------|--------|
| 有担 | 20,881 | -689 |
| 無担 | 66,871 | +1,242 |

*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 | - | - | -0.045 | - | - | - | - | - | - | - |
| 最高 | 0.001 | - | - | -0.015 | - | - | - | - | - | - | - |
| 加重平均 | -0.050 | - | - | -0.037 | -0.040 | - | - | - | - | - | - |
| 東京レボ・レート | -0.077 | -0.084 | - | -0.085 | -0.085 | -0.087 | -0.089 | - | -0.098 | -0.123 | -0.151 |

§ 7/10 オファー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。

7/10 の予定(国内)

日銀支店長会議

8:50 5月の機械受注(内閣府)

未定 地域経済報告(日銀)

7/10 の予定(海外)

米 FRBの6月の労働市場情勢指数

| 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 | ▲29,500 | 3,596,400 | +3,596,400 | -0.085 | -0.060 | -0.060 | -0.050 | -0.040 | -0.030 | -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)

*当日物

共通担保資金供給(本店)

*当日物

| 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 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|------|-----|-----|
| 2017/7/10 ~ 2017/7/24 | 8,000 | 1,300 | 1,300 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |
| 2017/7/3 ~ 2017/7/18 | 8,000 | 1,590 | 1,590 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |
| 2017/6/26 ~ 2017/7/10 | 8,000 | 1,310 | 1,310 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |
| 2017/6/19 ~ 2017/7/3 | 8,000 | 1,790 | 1,790 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |
| 2017/6/12 ~ 2017/6/26 | 8,000 | 2,580 | 2,580 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |
| 2017/6/12 ~ 2017/9/19 | 5,000 | 170 | 170 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |
| 2017/6/5 ~ 2017/6/19 | 8,000 | 1,950 | 1,950 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |
| 2017/5/29 ~ 2017/6/12 | 8,000 | 2,680 | 2,680 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ |

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