

DAILY SIGNAL

平成29年7月31日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 7/31 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは323兆円だった。
無担保コールON物は▲0.060%の出合からスタート。
その後は主に▲0.08～▲0.045%の水準で取引が見られた。
後場に入っても出合の水準は変わらず、調整程度の出合が見られて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	3,230,000	3,230,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				7/31 のオペ結果
	7/31(月)		8/1(火)		8/2(水)		8/3(木)		
券	+300		+100		+0		+0		9:20 ノーオペ
財政	+30,800		▲5,000		▲60,000		+23,000		10:10 国債買入(8/2-)
過不足	+31,100		▲4,900		▲60,000		+23,000		(残存10年超25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	+0.002% 按分(9.8%) 2,012億
国債買入				+10,900		+3,300			(残存25年超)
国庫短期証券買入				+5,000					+0.003% 按分(64.4%) 1,007億
国債買現先									(物価連動債)
国債売現先									▲0.230円 按分(35%) 252億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)	▲1,800	+1,700							国債補完供給(7/31-8/1)
CP買現先									▲0.600% 全取 116億
CP等買入	▲1,500	+3,500	▲100						
社債等買入	▲100								12:50
ETF買入									ノーオペ
J-REIT買入									13:00
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									
国債補完供給	+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	+32,900		+11,000		▲56,700		+23,000		
当座預金残高	3,629,300		3,640,300		3,583,600		3,606,600		
準備預金残高	3,222,500		3,221,700		3,221,700		3,221,700		
積み終了先	3,221,700		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 3,181
超過準備	3,221,700		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先 0
非準備先残高	406,800		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.8%		99.8%		99.8%		99.8%		成長基盤強化 88,941
平均	51.6%		51.6%		51.6%		51.6%		被災地金融機関支援 5,205
乖離率	48.2%		48.2%		48.2%		48.2%		ロンハート残高 0
当座預金増減	+32,900		+11,000		▲56,700		+23,000		
当座預金残高	3,629,300		3,640,300		3,583,600		3,606,600		
準備預金残高	3,222,500		3,221,700		3,221,700		3,221,700		
積み終了先	3,221,700		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 3,181
超過準備	3,221,700		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先 0
非準備先残高	406,800		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.8%		99.8%		99.8%		99.8%		成長基盤強化 88,941
平均	51.6%		51.6%		51.6%		51.6%		被災地金融機関支援 5,205
乖離率	48.2%		48.2%		48.2%		48.2%		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,996,200
8/1 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 7,000
8/1 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 500

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.050	-0.100
レボ	-0.065	-0.080
ビッド	-	-
出来値	-	-

7/28 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,650,900

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	7/20
長期国債	282	361	396
CP等	2.2	2.3	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	14.5
J-REIT	0.27	0.36	0.41
貸出支援基金	31	41	47
国庫短期証券	43	50	32
その他とも資産計	383	476	503
銀行券	98	102	100
当座預金	253	330	358
その他とも負債・純資産計	383	476	503

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
7/27	698 (3M)	-0.1202%	-0.1230%
7/19	697 (3M)	-0.1082%	-0.1106%
7/18	696 (1Y)	-0.1138%	-0.1158%

7/28 のコール市場残高(前日比)

	合計	92,223	+4,276
有担	21,383	+552	
無担	70,840	+3,724	

*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	-	-	-0.045	-0.040	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.001	-0.035	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.064	-	-	-0.035	-0.039	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.081	-0.083	-	-0.090	-0.091	-0.097	-0.102	-	-0.109	-0.123	-0.150

§ 8/1 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。
共通担保オペはノーオペを予想。

8/1 の予定(国内)

10:00 全国財務局長会議(財務省)
14:00 6月の基調的なインフレ率を補足するための指標
(日銀)

8/1 の予定(海外)

米 6月の個人消費
7月のISM製造業指数
欧 4-6月のGDP速報

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	+11,000	3,640,300	+3,640,300	-0.086	-0.055	-0.050	-0.045	-0.045	-0.040	-0.030	-0.010	-0.010
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.001	0.001	0.001	0.001	0.030	0.040	0.050	0.080	0.100

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
2017/7/31 ~ 2017/11/6	5,000	220	220	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/7/31 ~ 2017/8/14	8,000	1,480	1,480	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/7/24 ~ 2017/8/7	8,000	1,311	1,311	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/7/18 ~ 2017/7/31	8,000	1,591	1,591	0.00%	固定金利	-	札割れ
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

*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
7/27 ~ 8/3	担保範囲内	0	0	1.650%	固定金利	0.0%	応札なし
7/20 ~ 7/27	担保範囲内	0	0	1.650%	固定金利	0.0%	応札なし

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