

# DAILY SIGNAL

平成29年10月6日(金)  
上田八木証券株式会社TEL0120-327-017

## 10/6 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは320兆円だった。  
週末4日積となる本日の無担保コールON物は▲0.025%の出合から始まった。  
その後は、主に▲0.035%~▲0.02%の水準で出合が見られ、一部で▲0.015%の出合も見られた。  
同加重平均金利は▲0.028%と昨日対比0.4bp上昇した。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,200,000	3,200,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				10/6 のオペ結果
	10/6(金)		10/10(火)		10/11(水)		10/12(木)		
券	▲600		+800		+1,000		+0		9:20
財政	▲2,500		▲24,000		+3,000		▲2,000		ノオペ
過不足	▲3,100		▲23,200		+4,000		▲2,000		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	国庫短期証券買入(10/11-)
国債買入		+10,100				+7,100			+0.002% 按分(75.8%)10,005億
国庫短期証券買入						+10,000			国債買入(10/11-)
国債買現先									(残存5年超10年以下)
国債売現先									+0.006% 按分(24%)4,105億
共通担保(本店)			▲2,400	+2,000					(残存10年超25年以下)
共通担保(全店)									+0.008% 按分(58.8%)2,005億
CP買現先									(残存25年超)
CP等買入	▲200		▲500			+3,000			+0.009% 按分(25.7%)1,003億
社債等買入									11:50
ETF買入									ノオペ
J-REIT買入									13:00
被災地金融機関支援									ノオペ
貸出									
国債補完供給	+100	▲300	+300						
米ドル供給用担保国債供給									▲0.500% 全取 284億
成長基盤強化支援									12:50
貸出増加支援									ノオペ
当座預金増減	+6,600		▲23,800		+24,100		▲2,000		
当座預金残高	3,639,700		3,615,900		3,640,000		3,638,000		
準備預金残高	3,219,600		ノオペ		ノオペ		ノオペ		
積み終了先	3,219,400		ノオペ		ノオペ		ノオペ		共通担保(全店) 4,976
超過準備	3,219,100		ノオペ		ノオペ		ノオペ		国債買現先 0
非準備先残高	420,100		ノオペ		ノオペ		ノオペ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.9%		ノオペ		ノオペ		ノオペ		成長基盤強化 92,686
平均	80.0%		ノオペ		ノオペ		ノオペ		被災地金融機関支援 5,235
乖離率	19.9%		ノオペ		ノオペ		ノオペ		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,921,600  
10/10 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 800  
10/10 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	15年末実績	16年末実績	9/30
長期国債	282	361	404
CP等	2.2	2.3	1.9
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	15.8
J-REIT	0.27	0.36	0.43
貸出支援基金	31	41	48
国庫短期証券	43	50	32
その他とも資産計	383	476	513
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	369
その他とも負債・純資産計	383	476	513

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
10/5	713 (3M)	-0.1617%	-0.1685%
10/4	712 (6M)	-0.1603%	-0.1643%
9/28	711 (3M)	-0.1550%	-0.1652%

	T/N	T+2		
無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C	
オファー	-0.025	-	-0.100	-0.105
ビッド	-0.050	-	0.000	-0.095
出来値	-	-	-	-

10/5 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,688,300**

10/5 のコール市場残高(前日比)

合計	有担	無担
98,318	20,879	77,439
-273	-976	+703

\*出所:営業毎旬報告  
\*貸出支援基金には米ドル特別分含む。

	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	-	-	-0.040	-0.039	-	-0.045	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.020	0.000	-	-0.035	-	-	-	-
加重平均	-0.028	-	-	-0.037	-0.020	-	-0.040	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.098	-0.091	-	-0.102	-0.103	-0.105	-0.109	-	-0.121	-0.131	-0.154

## 10/10 オペのオペと市場動向予想

足許は▲0.07~+0.001%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペはノオペを予想。

## 10/10 の予定(国内)

8:50 8月の国際収支(財務省)  
14:00 9月の景気ウオッチャー調査(内閣府)  
未定 地域経済報告(さくらレポート)(日銀)

## 10/10 の予定(海外)

米 ミネアポリス連銀総裁の講演  
ダラス連銀総裁の講演

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	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノオペ	▲23,800	3,615,900	+3,615,900	-0.070	-0.050	-0.050	-0.050	-0.045	-0.035	-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	按分レート	平均レート	按分率	倍率
2017/10/10 ~ 2017/10/23	8,000	2,035	2,035	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/10/2 ~ 2017/10/16	8,000	2,250	2,250	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/9/25 ~ 2017/10/10	8,000	2,386	2,386	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/9/19 ~ 2017/10/2	8,000	4,300	4,300	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/9/19 ~ 2017/12/25	5,000	120	120	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/9/11 ~ 2017/9/25	8,000	1,985	1,985	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/9/4 ~ 2017/9/19	8,000	1,360	1,360	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/8/28 ~ 2017/9/11	8,000	1,932	1,932	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	按分レート	平均レート	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	按分レート	平均レート	按分率	倍率
10/5 ~ 10/13	担保範囲内	1	1	1.660%	固定金利	0.0%	1.00
9/28 ~ 10/5	担保範囲内	400	400	1.630%	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。 上田八木証券株式会社 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