

# DAILY SIGNAL

平成29年10月12日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 10/12 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは323兆8,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.02%の出合から始まった。  
昨日に引き続き地合いは堅調であり、主に▲0.03%~▲0.02%の水準で出合が見られた。  
後場では▲0.05%~▲0.045%で調整程度の出合が散見され引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,238,000	3,238,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				10/12 のオペ結果
	10/12(木)		10/13(金)		10/16(月)		10/17(火)		
券	▲700		▲300		+1,000		+0		9:20 ノオペ
財政	+3,300		+63,500		▲17,000		▲3,000		10:10 国債買入(10/16-)
過不足	+2,600		+63,200		▲16,000		▲3,000		(残存5年超10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10年超25年以下)
国債買入		+6,900				+7,100			▲0.004% 按分(47.9%)4,111億
国庫短期証券買入									(残存10年超25年以下)
国債買現先									▲0.005% 按分(56.7%)2,007億
国債売現先									(残存25年超)
共通担保(本店)					▲2,300	+1,400			▲0.014% 按分(74.5%)1,006億
共通担保(全店)									10:40
CP買現先	▲300		▲600						CP等買入(10/17-)
CP等買入									▲0.005% 按分(84.2%)2,980億
社債等買入									11:50
ETF買入				+700					国債補完供給(10/12-10/13)
J-REIT買入									応札 0億
被災地金融機関支援									12:50
貸出									ノオペ
国債補完供給	+800								13:00
米ドル供給用担保国債供給									共通担保(全店)<固定金利>
成長基盤強化支援									(10/16-10/30)
貸出増加支援									0%全取 1,350億
当座預金増減	+10,000		+63,300		▲9,800		+0		13:50
当座預金残高	3,647,200		3,710,500		3,700,700		3,700,700		国債補完供給(10/12-10/13)
準備預金残高	3,233,500		3,233,400		3,233,300		3,233,300		▲0.500%全取 10億
積み終了先	3,233,400		ノオペ		ノオペ		ノオペ		共通担保(全店)
超過準備	3,233,300		ノオペ		ノオペ		ノオペ		国債買現先
非準備先残高	413,700		ノオペ		ノオペ		ノオペ		CP買現先
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		成長基盤強化
平均	90.0%		90.0%		90.0%		90.0%		被災地金融機関支援
乖離率	9.9%		9.9%		9.9%		9.9%		ロンハート残高
予想込増減	+63,300		▲9,800		+0				0
当預見込	3,710,500		3,700,700		3,700,700		3,700,700		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,921,600  
10/13 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 300  
10/13 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	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 -0.120
ビッド -0.030	-	0.000 -0.090
出来値 -	-	-

10/11 時点のマネタリベース(単位:億円) 4,691,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	10/10
長期国債	282	361	407
CP等	2.2	2.3	1.8
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	15.9
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	30
その他とも資産計	383	476	513
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	361
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	回数	最高利回	平均利回
10/12	714 (3M)	-0.1768%	-0.1865%
10/5	713 (3M)	-0.1617%	-0.1685%
10/4	712 (6M)	-0.1603%	-0.1643%

## 10/11 のコール市場残高(前日比)

	合計	平均レート
有担	21,165	+813
無担	74,879	+1,324

\*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	-0.050	-0.025	-	-	-0.040	-	-0.045	-	-	-	-
最高	0.001	-0.015	-	-	-0.010	-	-0.020	-	-	-	-
加重平均	-0.021	-0.020	-	-	-0.034	-	-0.037	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.096	-0.098	-	-0.103	-0.103	-0.107	-0.110	-	-0.121	-0.131	-0.152

## § 10/13 オファターのオペと市場動向予想

足許は▲0.05~+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。

## 10/13 の予定(国内)

9月のマネーストック

## 10/13 の予定(海外)

米 9月のCPI、小売売上高

ハウエルFRB理事の講演

10月のシカン大消費者信頼感速報

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	着地残対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノオペ	+63,300	3,710,500	3,710,400	-0.050	-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)				*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	按分レート	平均レート	按分率	倍率	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
2017/10/16 ~ 2017/10/30	8,000	1,350	1,350	0.00%	固定金利	-	札割れ	2017/5/24 ~ 2017/5/25	1,000	28	28	0.00%	0.000%	-	札割れ
2017/10/10 ~ 2017/10/23	8,000	2,035	2,035	0.00%	固定金利	-	札割れ	2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	-	札割れ
2017/10/2 ~ 2017/10/16	8,000	2,250	2,250	0.00%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2017/9/25 ~ 2017/10/10	8,000	2,386	2,386	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24
2017/9/19 ~ 2017/10/2	8,000	4,300	4,300	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2017/9/19 ~ 2017/12/25	5,000	120	120	0.00%	固定金利	-	札割れ	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
2017/9/11 ~ 2017/9/25	8,000	1,985	1,985	0.00%	固定金利	-	札割れ	10/13 ~ 10/19	担保範囲内	0	0	1.660%	固定金利	0.0%	応れなし
2017/9/4 ~ 2017/9/19	8,000	1,360	1,360	0.00%	固定金利	-	札割れ	10/5 ~ 10/13	担保範囲内	1	1	1.660%	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