

DAILY SIGNAL

平成29年10月18日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 10/18 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは328兆6,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.040%の合出からスタート。その後は▲0.060%～▲0.035%で
合出が見られた。本日は市場レベルBCP・3市場(短期金融市場、証券市場、外国為替市場)
合同訓練実施日であった。13時30分、日銀は同訓練の一環として即日スタートの
共通担保オペ(全店)固定金利方式をオファー。応札・落札は51億円だった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	3,286,000	3,286,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				10/18 のオペ結果
	10/18(水)		10/19(木)		10/20(金)		10/23(月)		
券	▲200		▲1,000		▲2,000		+0		9:20 ノオベ
財政	+2,700		▲8,700		▲11,000		▲21,000		10:10 国債買入(10/20-)
過不足	+2,500		▲9,700		▲13,000		▲21,000		(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(10.8%) 2,006億
国債買入		+10,000				+4,000			(残存25年超)
国庫短期証券買入									▲0.006% 按分(2.5%) 1,005億
国債買現先									(変動利付債)
国債売現先									▲0.030円 按分(94.4%) 1,000億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)		+100		▲100				▲2,000	国債補完供給(10/18-10/19)
CP買現先									▲0.500% 全取 415億
CP等買入	▲100			▲100					12:50
社債等買入									ノオベ
ETF買入									13:00
J-REIT買入									ノオベ
被災地金融機関支援					▲200	+100			13:30
貸出									共通担保(全店)固定金利
国債補完供給	+100	▲400	+400						(10/18-10/19)
米ドル供給用担保国債供給									0% 全取 51億
成長基盤強化支援									13:50
貸出増加支援									国債補完供給(10/18-10/19)
									▲0.500% 全取 12億
当座預金増減	+12,200		▲9,500		▲9,100		▲23,000		
当座預金残高	3,718,000		3,708,500		3,699,400		3,676,400		
準備預金残高	3,280,300		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		共通担保(全店) 3,776
積み終了先	3,232,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		国債買現先 0
超過準備	3,199,000		ノオベ		ノオベ		ノオベ		CP買現先 0
非準備先残高	437,700		ノオベ		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化 92,686
準備預金進捗率	97.9%		97.9%		97.9%		97.9%		被災地金融機関支援 5,235
平均	9.7%		9.7%		9.7%		9.7%		ロンハート残高 0
乖離率	88.3%		88.3%		88.3%		88.3%		
予想込増減	▲9,500		▲9,500		▲9,100		▲15,000		
当預見込	3,708,500		3,708,500		3,699,400		3,684,400		

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,019,500
10/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 62,100
10/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,200

	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	-0.050	0.000
ビッド	-	-0.095
出来値	-	-

(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	回号	最高利回	平均利回
10/18	715 (1Y)	-0.1618%	-0.1687%
10/12	714 (3M)	-0.1768%	-0.1865%
10/5	713 (3M)	-0.1617%	-0.1685%

10/17 のコール市場残高(前日比)

	合計	平均レート
有担	21,207	+606
無担	68,854	-1,917

*出所:営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

10/17 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,759,800**

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.041	-	-	-0.040	-	-0.009	-0.048	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.105	-0.109	-	-0.119	-0.118	-0.116	-0.116	-	-0.130	-0.135	-0.157

§ 10/19 オファー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。
共通担保オペは期落ち分がロールオファーされると予想。

10/19 の予定(国内)

8:50 9月の貿易統計(財務省)
13:30 8月の全産業活動指数(経産省)
市場調節に関する懇談会(日銀)

10/19 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数
10月のフィデリア連銀景況指数
9月の景気先行指数

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	▲9,500	3,708,500	+3,708,500	-0.070	-0.045	-0.045	-0.045	-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
2017/10/18 ~ 2017/10/19	1,000	51	51	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
2017/10/16 ~ 2017/10/30	8,000	1,350	1,350	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
2017/10/10 ~ 2017/10/23	8,000	2,035	2,035	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
2017/10/2 ~ 2017/10/16	8,000	2,250	2,250	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
2017/9/25 ~ 2017/10/10	8,000	2,386	2,386	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2017/9/19 ~ 2017/10/2	8,000	4,300	4,300	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
2017/9/19 ~ 2017/12/25	5,000	120	120	0.00%	固定金利	-	札割れ	10/19 ~ 10/26	担保範囲内	2	2	1.660%	固定金利	0.0%	1.00
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