

# DAILY SIGNAL

平成29年11月21日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 11/21 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは321兆1,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.045%の出合からスタート。  
その後、▲0.065～▲0.040%のレンジで取引された。  
同加重平均金利は前日比0.003%低下し、▲0.050%となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,211,000	3,211,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				11/21 のオペ結果
	11/21(火)		11/22(水)		11/24(金)		11/27(月)		
券	▲1,200		▲1,900		▲1,000		+0		9:20 ノオペ
財政	+900		▲4,400		▲5,000		▲3,000		10:10 ノオペ
過不足	▲300		▲6,300		▲6,000		▲3,000		10:40 ノオペ
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	10:40 米ドル資金供給(11/24-11/30) 貸付利率 1.660% 0百万米ドル 社債等買入(11/28-) +0.012% 按分(11.9%) 750億
国債買入		+8,600							11:50 国債補完供給(11/21-11/22) ▲0.500% 全取 163億
国庫短期証券買入		+5,000							12:50 ノオペ
国債買現先				▲400				▲1,300	13:00 ノオペ
国債売現先									ノオペ
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先		+2,000							
CP等買入									
社債等買入	▲200								
ETF買入		+200		+500					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援 貸出									
国債補完供給	+100	▲200	+200						
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	+15,200		▲6,000		▲6,000		▲4,300		
当座預金残高	3,641,000		3,635,000		3,629,000		3,624,700		
準備預金残高	3,204,500								
積み終了先	3,200,600								主な需給要因
超過準備	3,200,300								国庫短期証券 発行・償還(3M)
非準備先残高	436,500								共通担保(全店) 3,989 国債買現先 0 CP買現先 0 成長基盤強化 92,686 被災地金融機関支援 5,088 ロンハート残高 0
準備預金進捗率	99.3%								
平均	20.0%		予想込増減 ▲6,000		予想込増減 ▲6,000		予想込増減 ▲4,300		
乖離率	79.3%		当預見込 3,635,000		当預見込 3,629,000		当預見込 3,624,700		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,946,200  
11/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 19,600  
11/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 800

	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	-0.110
ビッド	-0.055	-	0.000	-0.095
出来値	-	-	-	-

11/20 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,686,000**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	11/10
長期国債	282	361	415
CP等	2.2	2.3	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	16.1
J-REIT	0.27	0.36	0.44
貸出支援基金	31	41	48
国庫短期証券	43	50	27
その他とも資産計	383	476	520
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	520

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
11/16	722 (3M)	-0.2270%	-0.2382%
11/15	721 (1Y)	-0.1936%	-0.2145%
11/9	720 (3M)	-0.2549%	-0.2780%

## 11/20 のコール市場残高(前日比)

	合計	99,764	-7,863
有担	23,248	+815	
無担	76,516	-8,678	

\*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	-0.080	-	-	-0.040	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.035	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.050	0.000	-	-0.039	-	-	-	0.000	-	-	-
東京レボ・レート	-0.102	-0.102	-	-0.125	-0.124	-0.125	-0.128	-	-0.140	-0.148	-0.164

## § 11/22 の市場動向予想

足許は▲0.08～+0.001%のレンジで取引されよう。

## 11/22 の予定(国内)

9:00 9月の毎月勤労統計確報(厚労省)  
10:00 11月20日現在の営業毎旬報告(日銀)  
国債市場特別参加者会合(財務省)

## 11/22 の予定(海外)

米 FRB議長講演(ニューヨーク)  
週間新規失業保険申請件数  
10月31日～11月1日のFOMC議事録

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
11月22日 3ヶ月 第723回	11月28日 40年
11月30日 3ヶ月	11月30日 2年
12月6日 6ヶ月	12月5日 10年
12月7日 3ヶ月	12月7日 30年

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.080	-0.045	-0.045	-0.045	-0.045	-0.025	-0.025	-0.010	-0.010	
~	~	~	~	~	~	~	~	~	
0.001	0.001	0.001	0.001	0.030	0.040	0.050	0.080	0.100	

## 日銀の国庫短期証券保有状況

当面の残高のめど	概ね20兆円台前半
11月10日 時点の日銀保有残	214,756[億円]
内、11月末までの償還分	-31,108[億円]
11月10日以降の 国庫短期証券 追加買入分	11/14 スタート分 1,000[億円] 11/21 スタート分 5,002[億円]
現時点の11月末合計額	189,650[億円]

## 今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	直近日	残り回数
1年以下	500～1,500億程度	700億	月2回程度	11月6日	1
1年超3年以下	2,000～3,000億程度	2500億	6 8 15 17 22 27	11月17日	2
3年超5年以下	2,500～3,500億程度	3000億	2 8 10 15 22 29	11月15日	2
5年超10年以下	3,000～5,000億程度	4100億	2 8 10 15 22 29	11月17日	2
10年超25年以下	1,500～2,500億程度	2000億	2 8 10 17 24 29	11月17日	2
25年超	500～1,500億程度	1000億	月2回程度	11月6日	1
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	11月6日	1
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	-	10月18日	-

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