

# DAILY SIGNAL

平成29年11月30日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 11/30 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは321兆7,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.065%の出合からスタート。  
その後は、主に▲0.070~▲0.045%の水準で取引された。  
調達一巡後はビッドが薄くなり、そのまま引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,217,000	3,217,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				11/30 のオペ結果
	11/30(木)		12/1(金)		12/4(月)		12/5(火)		
券	▲1,400		▲1,600		▲1,000		▲1,000		9:20 ノオペ
財政	+2,400		▲11,100		▲78,000		+3,000		10:10 ノオペ
過不足	+1,000		▲12,700		▲79,000		+2,000		11:50 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	12:50 ノオペ
国債買入				+7,100					13:00 ノオペ
国庫短期証券買入									共通担保(全店)<固定金利> (12/4-12/18)
国債買現先					▲2,400	+2,500			0%全取 2,492億
国債売現先									13:50 ノオペ
共通担保(本店)									国債補完供給(11/30-12/1)
共通担保(全店)									▲0.600% 全取 276億
CP買現先	▲1,300	+2,000	▲100						
CP等買入			▲200						
社債等買入									
ETF買入		+800							
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+200	▲500	+500						
米ドル供給用担保国債供給									
成長基盤強化支援			▲6,100	+6,200					
貸出増加支援									
当座預金増減	+2,200		▲5,300		▲78,900		+2,000		
当座預金残高	3,648,200		3,642,900		3,564,000		3,566,000		
準備預金残高	3,212,300		3,211,800		3,211,800		3,211,800		
積み終了先	3,211,800		3,211,800		3,211,800		3,211,800		
超過準備	3,211,800		3,211,800		3,211,800		3,211,800		
非準備預金残高	435,900		435,900		435,900		435,900		
準備預金進捗率	99.8%		99.8%		99.8%		99.8%		
平均	50.0%		50.0%		50.0%		50.0%		
乖離率	49.8%		49.8%		49.8%		49.8%		
主な需給要因					法人税・消費税・保険揚げ 国庫短期証券発行・償還 (3M)				共通担保(全店) 4,889
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									5,087
ロンハート残高									0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,946,100  
12/1以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 6,200  
12/1以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	T/N	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.040	-	-0.100	-0.095
ビッド	-0.055	-	0.000	-0.085
出来値	-	-	-	-

11/29 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,712,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	11/20
長期国債	282	361	416
CP等	2.2	2.3	2.1
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	16.3
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	25
その他とも資産計	383	476	518
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	363
その他とも負債・純資産計	383	476	518

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
11/30	724 (3M)	-0.1712%	-0.1995%
11/22	723 (3M)	-0.2456%	-0.2538%
11/16	722 (3M)	-0.2270%	-0.2382%

## 11/29 のコール市場残高(前日比)

	合計	98,321	-2,636
有担	23,435	-729	
無担	74,886	-1,907	

\*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	-	-	0.010	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.055	0.000	-	-0.027	-0.040	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.098	-0.094	-	-0.105	-0.108	-0.110	-0.152	-	-0.137	-0.150	-0.165

## 12/1 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。

## 12/1 の予定(国内)

8:30 10月の有効求人倍率(厚労省)  
8:30 10月の完全失業率、消費者物価指数(総務省)  
原田日銀審議委員、記者会見要旨

## 12/1 の予定(海外)

米 11月のISM製造業指数  
セントリス連銀総裁の講演  
ダラス連銀総裁の講演

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
12月6日 6ヶ月 第725回	12月5日 10年
12月7日 3ヶ月 第726回	12月7日 30年
12月14日 3ヶ月	12月12日 5年
12月18日 1年	12月14日 20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	-0.035	-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10兆円台後半から20兆円台前半
11月20日 時点の日銀保有残	187,550[億円]
内、12月末までの償還分	-47,243[億円]
11月20日以降の 国庫短期証券 追加買入分	11/21 スタート分 5,002[億円] 11/28 スタート分 2,501[億円]
現時点の12月末合計額	147,810[億円]

## 来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	100~1,000億程度	500億	月2回程度	11月27日	2
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	1 8 13 18 20 27	11月27日	6
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3000億	1 6 13 18 25 28	11月29日	6
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	8 15 20 25 28	11月29日	5
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	2000億			
25年超	500~1,500億程度	900億			
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	11月24日	2
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	10月18日	1

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