

DAILY SIGNAL

平成29年1月25日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/25 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは248兆7,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.035%の割合から始まった。
その後は▲0.085～▲0.03%のレンジで割合が見られた。
調達一巡後も割合に変化はなく、調整程度の割合が見られて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	2,487,000	+2,487,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/25 のオペ結果
	1/25(水)		1/26(木)		1/27(金)		1/30(月)		
券	+100		▲500		+0		▲1,000		9:20
財政	+6,100		▲2,400		▲1,000		▲11,000		ノーオペ
過不足	+6,200		▲2,900		▲1,000		▲12,000		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	国債買入(1/27-)
国債買入		+5,000				+3,300			(残存10年超25年以下)
国庫短期証券買入									+0.018%按分(25.4%) 1,902億
国債買現先									(残存25年超)
共通担保(本店)									+0.027%按分(38.8%) 1,102億
共通担保(全店)									(物価連動債)
CP買現先									▲0.120円按分(7.3%) 251億
CP等買入	▲400		▲300						11:50
社債等買入				+1,000					国債補完供給(1/25-1/26)
ETF買入		+100		+500					▲0.600% 全取 91億
J-REIT買入									12:50
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:00
国債補完供給		▲100		+100					ノーオペ
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	+10,800		▲1,600		+2,300		▲13,400		
当座預金残高	3,305,100		3,303,500		3,305,800		3,292,400		
準備預金残高	2,954,100								
積み終了先	2,474,700								共通担保(本店) 0
超過準備	2,474,700								共通担保(全店) 3,292
非準備先残高	351,000								国債買現先 0
準備預金進捗率	99.5%								CP買現先 0
平均	32.3%		予想込増減 ▲1,600		予想込増減 +2,300		予想込増減 ▲5,400		成長基盤強化 76,205
乖離率	67.2%		当預見込 3,303,500		当預見込 3,305,800		当預見込 3,300,400		被災地金融機関支援 5,251
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,229,500
1/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 12,100
1/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 600

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.035	-
レボ	-0.100	-0.100
ビッド	-0.050	-
レボ	0.000	-0.085
出来値	-	-

1/24 時点のマナタリーベース(単位:億円) **4,331,400**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	1/20
長期国債	282	361	365
CP等	2.2	2.3	2.4
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	11.5
J-REIT	0.27	0.36	0.36
貸出支援基金	31	41	41
国庫短期証券	43	50	45
その他とも資産計	383	476	476
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	329
その他とも負債・純資産計	383	476	476

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/19	659(3M)	-0.2805%	-0.2861%
1/18	658(1Y)	-0.3261%	-0.3350%
1/12	657(3M)	-0.2685%	-0.3086%

1/24 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	98,993	+123	
有担	20,617	+1,128	
無担	78,376	-1,005	

*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	-0.085	-	-	-0.030	-0.030	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.025	0.001	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.049	-	-	-0.029	-0.021	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.096	-0.089	-	-0.118	-0.117	-0.118	-0.120	-	-0.152	-0.225	-0.228

§ 1/26 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.085～+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。

1/26 の予定(国内)

8:50 前週の対外及び対内証券売買契約等の状況 (財務省)

1/26 の予定(海外)

米 週間新規失業保険申請件数
米 12月新築住宅販売件数

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	▲1,600	3,303,500	+3,303,500	-0.085	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.010	-0.010	-0.020	-0.030
					~	~	~	~	~	~	~	~	~
					0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

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	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2017/1/23 ~ 2017/2/6	8,000	1,571	1,571	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
2017/1/16 ~ 2017/4/24	5,000	210	210	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
2017/1/16 ~ 2017/1/30	8,000	1,411	1,411	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
2017/1/10 ~ 2017/1/23	8,000	1,650	1,650	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2017/1/4 ~ 2017/1/16	8,000	1,300	1,300	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2016/12/26 ~ 2017/1/10	8,000	2,652	2,652	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2016/12/19 ~ 2017/1/4	8,000	1,600	1,600	0.00%	固定金利	-	札割れ	1/26 ~ 2/2	担保範囲内	122	122	1.160%	固定金利	0.0%	1.00
2016/12/12 ~ 2016/12/26	8,000	1,950	1,950	0.00%	固定金利	-	札割れ	1/20 ~ 1/26	担保範囲内	200	200	1.160%	固定金利	-	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