

# DAILY SIGNAL

平成28年2月1日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/1 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは192兆3,000億円。  
無担保コールON物は0.05%の出合からスタート。  
その後はビッドが厚くなり、0.055~0.06%台での取引が中心となった。  
後場に入っても同水準での取引が散発的に見られて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,923,000	+1,923,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/1 のオペ結果
	2/1(月)		2/2(火)		2/3(水)		2/4(木)		
券	+1,300		+1,200		+1,000		+0		9:20
財政	▲4,500		▲15,600		▲46,000		▲24,000		ノーオペ
過不足	▲3,200		▲14,400		▲45,000		▲24,000		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	国庫短期証券買入(2/3-)
国債買入									▲0.049%按分(45.6%) 10,001億
国庫短期証券買入									国債買入(2/3-)
国債買現先									(残存1年以下)
共通担保(本店)	▲500	+400							▲0.090%按分(37.0%) 701億
共通担保(全店)									(残存1年超3年以下)
CP買現先			▲100						▲0.080%按分(47.4%) 4,002億
CP等買入	▲300								(残存3年超5年以下)
社債等買入				+200					▲0.044%按分(43.0%) 4,202億
ETF買入									
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									ノーオペ
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲3,600		▲14,300		▲26,100		▲24,000		
当座預金残高	2,589,400		2,575,100		2,549,000		2,525,000		
準備預金残高	2,356,600		1,910,300		1,910,300		1,910,300		共通担保オペ当社予想
積み終了先	1,910,300		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店)
超過準備	1,910,300		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)
非準備先残高	232,800		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先
準備預金進捗率	99.2%		99.2%		99.2%		99.2%		CP買現先
平均	54.8%		54.8%		54.8%		54.8%		成長基盤強化
乖離率	44.4%		44.4%		44.4%		44.4%		被災地金融機関支援
			予想込増減	▲14,300	予想込増減	▲26,100	予想込増減	▲24,000	ロンハート残高
			当預見込	2,575,100	当預見込	2,549,000	当預見込	2,525,000	0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,051,000  
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 15,800  
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,100

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	0.120	-
レボ	-	0.060
レボ	-	▲0.01
レボ	0.060	-
レボ	-	0.100
レボ	-	0.005
出来値	-	-

1/29 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,587,700**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/20
長期国債	142	202	287
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	7.0
J-REIT	0.14	0.18	0.28
貸出支援基金	9.2	25	31
国庫短期証券	40	49	44
その他とも資産計	224	300	390
銀行券	90	93	95
当座預金	107	178	256
その他とも負債・純資産計	224	300	390

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/28	585(3M)	-0.0300%	-0.0356%
1/21	584(3M)	-0.0180%	-0.0212%
1/18	583(1Y)	-0.0667%	-0.0727%

1/29 のコール市場残高(前日比)			
合計	209,949	-	-13,746
有担	141,489	-	-2,070
無担	68,460	-	-11,676

\*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	0.040	0.049	-	0.050	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.075	0.121	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.058	0.059	0.058	0.065	0.310	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.007	▲0.003	-	▲0.014	▲0.041	▲0.057	▲0.071	-	▲0.095	▲0.099	▲0.100

## § 2/2 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.01~0.06%台のレンジで推移しよう。  
共通担保オペはノーオペを予想。

## 2/2 の予定(国内)

8:50 1月のマネタリーベース(日銀)  
10:00 1月31日現在の営業毎旬報告(日銀)

## 2/2 の予定(海外)

米 カンザシティ連銀総裁の講演  
欧 1月の生産者物価  
欧 12月の失業率

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	▲14,300	2,575,100	+2,575,100	0.010	0.030	0.020	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010
					~	~	~	~	~	~	~	~
					0.125	0.120	0.120	0.120	0.140	0.155	0.160	0.170
												0.300

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
2016/2/1 ~ 2016/5/2	8,000	375	375	0.10%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2016/1/25 ~ 2016/4/25	8,000	3,131	3,131	0.10%	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
2016/1/22 ~ 2016/5/2	15,000	6,140	6,140	0.10%	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
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2016/1/12 ~ 2016/4/11	8,000	800	800	0.10%	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
2016/1/4 ~ 2016/4/4	8,000	1,300	1,300	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/28 ~ 2/4	担保範囲内	1	1	0.840%	固定金利	-	1.00
2015/12/22 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/22 ~ 1/28	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応れなし

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ありません。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