

# DAILY SIGNAL

平成27年11月12日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 11/12 のオペと市場動向

本日8時発表の準備預金残高見込みは185兆1,000億円。  
無担保コールON物は朝方0.077%の合出から始まり、その後も0.07%台後半で推移した。また、一部で試取と見られる動きがあり、0.12%台での合出も見られた。本日実施されたTDB(570回、3M)の入札結果は最高落札利回りが▲0.0186%と前回(▲0.0037%)からマイナス幅を拡大し、3か月物として過去最低利回りとなった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,851,000	+1,851,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				11/12 のオペ結果
	11/12(木)		11/13(金)		11/16(月)		11/17(火)		
券	▲300		▲500		+1,000		+0		9:20
財政	▲2,300		+5,900		▲19,000		+2,000		ノーオペ
過不足	▲2,600		+5,400		▲18,000		+2,000		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	ノーオペ
国債買入				+12,100					11:50
国庫短期証券買入									国債補完供給(11/12-11/13)
国債買現先									応札 0億
共通担保(本店)									12:50
共通担保(全店)					▲1,200	+1,100			ノーオペ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲100		▲900						共通担保(全店)(固定金利方式)
社債等買入						+800			(11/16-2/15)
ETF買入				+200					0.10%(札割れ) 1141億
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給									
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲2,700		+16,800		▲17,300		+2,000		
当座預金残高	2,474,800		2,491,600		2,474,300		2,476,300		
準備預金残高	2,254,200								
積み終了先	1,850,800								共通担保(本店) 0
超過準備	1,850,800								共通担保(全店) 64,884
非準備先残高	220,600								国債買現先 0
準備預金進捗率	100.0%								CP買現先 0
平均	90.3%		予想込増減	+16,800	予想込増減	▲17,300	予想込増減	+2,000	成長基盤強化 51,360
乖離率	9.7%		当預見込	2,491,600	当預見込	2,474,300	当預見込	2,476,300	被災地金融機関支援 3,161
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,025,400

11/13 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 0

11/13 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 0

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.125	0.050	0.060	0.080
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.090
出来値	-	-	-	-

11/11 時点のマネタリベース(単位:億円) 3,445,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	11/10
長期国債	142	202	274
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	6.4
J-REIT	0.14	0.18	0.26
貸出支援基金	9.2	25	30
国庫短期証券	40	49	44
その他とも資産計	224	300	374
銀行券	90	93	92
当座預金	107	178	245
その他とも負債・純資産計	224	300	374

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
11/12	570(3M)	-0.0186%	-0.0301%
11/6	569(6M)	-0.0315%	-0.0394%
11/5	568(3M)	-0.0037%	-0.0055%

11/11 のコール市場残高(前日比)			
合計	225,462	+180	
有担	134,817	-1,019	
無担	90,645	+1,199	

\*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	0.060	0.073	-	-	-	-	0.075	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	-	-	-	-	0.165	-	-	-	-
加重平均	0.078	0.080	-	0.130	0.160	-	0.137	-	-	-	-
東京レボレート	0.034	0.065	-	0.045	0.044	0.041	0.039	-	0.011	0.031	0.043

## § 11/13 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%台後半で推移しよう。  
共通担保オペのオファーは見送られると予想する。

### 11/13 の予定(国内)

13:30 9月の鉱工業生産確報(経産省)  
16:00 10月の投信概況(投信協会)

### 11/13 の予定(海外)

米 10月の小売売上高  
10月の生産者物価

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	着地残対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y								
◎	ノーオペ	+16,800	2,491,600	+2,491,600	0.050	0.075	0.075	0.075	0.075	0.118	0.119	0.120	0.200							
				~	~	~	~	~	~	~	~	~	~							
				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	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
2015/11/16 ~ 2016/2/15	8,000	1,141	1,141	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	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2015/11/9 ~ 2016/2/8	8,000	1,683	1,683	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,008	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/11/2 ~ 2016/2/1	8,000	525	525	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ															
2015/10/26 ~ 2016/1/25	8,000	3,331	3,331	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	11/13 ~ 11/19	担保範囲内	2	2	0.620%	固定金利	-	1.00
2015/10/19 ~ 2016/1/18	8,000	1,980	1,980	0.10%	固定金利	-	札割れ	11/6 ~ 11/13	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応札なし								
2015/10/14 ~ 2016/1/22	15,000	9,101	9,101	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/10/13 ~ 2016/1/12	8,000	600	600	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/10/9 ~ 2016/1/19	15,000	3,393	3,393	0.10%	固定金利	-	札割れ																

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