

# DAILY SIGNAL

平成27年12月1日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/1 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは184兆円。  
本日の無担保コールON物は朝方0.077%の出会いから始まり、その後は0.075~0.078%のレンジで推移した。  
後場に入り、一部調整程度のお合いが散見され引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,840,000	+1,840,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/1 のオペ結果
	12/1(火)		12/2(水)		12/3(木)		12/4(金)		
券	▲600		▲900		▲2,000		▲2,000		9:20
財政	▲16,500		▲71,700		+3,000		+6,000		ノーオペ
過不足	▲17,100		▲72,600		+1,000		+4,000		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				+11,100					10:40
国庫短期証券買入		+2,500							米ドル資金供給(12/3-12/10)
国債買現先									利率0.620% 2百万米ドル
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(12/1-12/2)
CP買現先									▲0.400%(全取) 30億
CP等買入	▲100		▲200						12:50
社債等買入									ノーオペ
ETF買入									13:00
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給		+200					▲4,000	+11,000	
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲14,500		▲61,700		+1,000		+11,000		
当座預金残高	2,444,100		2,382,400		2,383,400		2,394,400		
準備預金残高	2,233,300		2,233,300		2,233,300		2,233,300		
積み終了先	1,833,400		1,833,400		1,833,400		1,833,400		共通担保(本店) 0
超過準備	1,833,300		1,833,300		1,833,300		1,833,300		共通担保(全店) 64,635
非準備先残高	210,800		210,800		210,800		210,800		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.7%		99.7%		99.7%		99.7%		CP買現先 0
平均	53.3%		53.3%		53.3%		53.3%		成長基盤強化 51,360
乖離率	46.4%		46.4%		46.4%		46.4%		被災地金融機関支援 3,161
当座預金増減	▲14,500		▲61,700		+1,000		+11,000		ロンハート残高 0
準備預金残高	2,233,300		2,233,300		2,233,300		2,233,300		
積み終了先	1,833,400		1,833,400		1,833,400		1,833,400		
超過準備	1,833,300		1,833,300		1,833,300		1,833,300		
非準備先残高	210,800		210,800		210,800		210,800		
準備預金進捗率	99.7%		99.7%		99.7%		99.7%		
平均	53.3%		53.3%		53.3%		53.3%		
乖離率	46.4%		46.4%		46.4%		46.4%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,961,300  
12/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 5,600  
12/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	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	0.040
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.055
出来値	-	-	-	-

11/30 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,436,800**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	11/20
長期国債	142	202	277
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	47
その他とも資産計	224	300	380
銀行券	90	93	93
当座預金	107	178	246
その他とも負債・純資産計	224	300	380

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
11/26	573(3M)	-0.0353%	-0.0863%
11/18	572(3M)	-0.0357%	-0.0391%
11/17	571(1Y)	-0.0576%	-0.0655%

11/30 のコール市場残高(前日比)		
合計	195,319	-6.881
有担	136,822	-2.196
無担	58,497	-4.685

\*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	-	-	0.160	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.121	-	-	0.165	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.079	-	0.155	0.162	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.034	0.045	-	0.045	0.042	0.040	▲0.040	-	0.008	0.027	0.038

## § 12/2 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は引き続き0.07%台後半で取引されよう。  
共通担保オペのオファーは見送られると予想する。

## 12/2 の予定(国内)

8:50 11月のマネタリーベース(日銀)  
10:00 11月30日現在の営業毎旬報告(日銀)  
14:00 基調的なインフレ率を捕捉するための指標(日銀)

## 12/2 の予定(海外)

米 イレブンFRB議長講演  
ペー・ジュアック  
11月のADP雇用統計

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想									
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	▲61,700	2,382,400	+2,382,400	0.050	0.075	0.075	0.075	0.118	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)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	*当日物		
					平均レート	按分率	倍率
2015/11/30 ~ 2016/2/29	8,000	1,310	1,310	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/11/24 ~ 2016/2/22	8,000	2,771	2,771	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/11/16 ~ 2016/2/15	8,000	1,141	1,141	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/11/9 ~ 2016/2/8	8,000	1,683	1,683	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/11/2 ~ 2016/2/1	8,000	525	525	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/10/26 ~ 2016/1/25	8,000	3,331	3,331	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/10/19 ~ 2016/1/18	8,000	1,980	1,980	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/10/14 ~ 2016/1/22	15,000	9,101	9,101	0.10%	固定金利	-	札割れ

## 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	*当日物		
					平均レート	按分率	倍率
2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	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
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46
米ドル資金供給オペ							
期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
12/3 ~ 12/10	担保範囲内	2	2	0.620%	固定金利	-	1.00
11/27 ~ 12/3	担保範囲内	1	1	0.610%	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