

DAILY SIGNAL

平成27年12月4日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 12/4 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは178兆9000億円。本日の無担保コールON物は朝方0.074~0.078%の水準で取引され、その後はビッド水準が低下し、0.075%近辺で推移した。後場に入り、一部調整程度の出合いが散見され引けた。本日実施された国庫短期証券買入オペは前回分(11/27オペ、オペ額2,500億円)から2,500億円増額の5000億円オペとオペ額+0.037%で全取となった。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オペ額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,789,000	+1,789,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/4 のオペ結果
	12/4(金)		12/7(月)		12/8(火)		12/9(水)		
券	▲1,400		▲300		▲1,000		▲1,000		10:10 国庫短期証券買入(12/8-) +0.037%全取 5,000億 国債買入(12/8-) (残存1年超3年以下) +0.004%按分(41.8%) 3,503億 (残存3年超5年以下) +0.009%按分(44.6%) 3,501億 (残存10年超25年以下) +0.013%按分(33.7%) 2,408億 (残存25年超) +0.019%按分(92.6%) 1,402億 10:40 CP等買入(12/9-) 0.05%按分(14.3%) 4,995億 11:50 国債補完供給(12/4-12/7) 応札なし 13:00 共通担保(全店)(固定金利) (12/8-2016/3/18) 0.10%(全取)13,150億円 13:50 国債補完供給(12/4-12/7) ▲0.400%(全取) 95億 共通担保(本店) 0 共通担保(全店) 64,635 国債買入先 0 CP買入先 0 成長基盤強化 58,339 被災地金融機関支援 3,161 ロンハート残高 0
財政	+6,400		▲100		+1,000		+3,000		
過不足	+5,000		▲400		+0		+2,000		
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		+4,900				+10,800			
国庫短期証券買入						+5,000			
国債買入先									
共通担保(本店)			▲600	+500	▲9,400	+13,200			
共通担保(全店)									
CP買入先									
CP等買入	▲400		▲300					+5,000	
社債等買入									
ETF買入		+500		+200					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給		▲100	+100						
成長基盤強化支援	▲6,800	+11,000							
貸出増加支援									
当座預金増減	+14,100		▲500		+19,600		+7,000		
当座預金残高	2,394,700		2,394,200		2,413,800		2,420,800		
準備預金残高	2,182,900		2,182,900		2,182,900		2,182,900		
積み終り先	1,784,200		1,784,200		1,784,200		1,784,200		
超過準備	1,783,900		1,783,900		1,783,900		1,783,900		
非準備先残高	211,800		211,800		211,800		211,800		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	70.0%		70.0%		70.0%		70.0%		
乖離率	29.9%		29.9%		29.9%		29.9%		
予想込増減	▲500		▲500		+19,600		+7,000		
当預見込	2,394,200		2,394,200		2,413,800		2,420,800		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,961,300
12/7 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 1,800
12/7 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 200

	T/N	T+2		
無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C	
オペ	0.125	0.050	0.060	0.010
ビッド	0.075	0.020	0.100	0.030
出来値	-	-	-	-

12/3 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,362,500

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	11/30
長期国債	142	202	279
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	6.5
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	46
その他とも資産計	224	300	381
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	381

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/3	574(3M)	-0.0502%	-0.0644%
11/26	573(3M)	-0.0353%	-0.0863%
11/18	572(3M)	-0.0357%	-0.0391%

12/3 のコール市場残高(前日比)		
合計	205,160	+3,689
有担	138,479	+16
無担	66,681	+3,673

*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	0.072	-	0.078	0.075	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.120	-	0.130	0.160	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.077	0.121	0.079	0.098	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.031	0.043	-	0.044	0.040	0.040	▲0.058	-	0.007	0.026	0.037

§ 12/7 オペのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.07%台で推移しよう。
共通担保オペはノーオペを予想する。

12/7 の予定(国内)

黒田日銀総裁講演(パ・ユ・ロプラス)
14:00 10月の景気動向指数速報(内閣府)
15:00 コール市場残高

12/7 の予定(海外)

米 FRBの11月の労働市場情勢指数

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	▲500	2,394,200	+2,394,200	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)					*当日物					共通担保資金供給(本店)					*当日物				
期間	オペ額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オペ額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/12/8 ~ 2016/3/18	15,000	13,150	13,150	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				
2015/12/7 ~ 2016/3/7	8,000	450	450	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				
2015/11/30 ~ 2016/2/29	8,000	1,310	1,310	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				
2015/11/24 ~ 2016/2/22	8,000	2,771	2,771	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				
2015/11/16 ~ 2016/2/15	8,000	1,141	1,141	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/11/9 ~ 2016/2/8	8,000	1,683	1,683	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オペ額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/11/2 ~ 2016/2/1	8,000	525	525	0.10%	固定金利	-	札割れ	12/3 ~ 12/10		2	2	0.620%	固定金利	-	1.00				
2015/10/26 ~ 2016/1/25	8,000	3,331	3,331	0.10%	固定金利	-	札割れ	11/27 ~ 12/3		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