

# DAILY SIGNAL

平成27年12月18日(金)  
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/18 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは185兆6000億円だった。  
本日の無担保コールON物は、朝方0.075%の出合いから始まり、その後も同水準で推移した。本日まで開催された金融政策決定会合では、「量的・質的金融緩和」を補完するための諸処置の導入を決定。国債買入の平均残存期間の拡大に加え、年間約3000億円の新たなETF買い入れ枠を設けた。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,856,000	+1,856,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/18 のオペ結果
	12/18(金)		12/21(月)		12/22(火)		12/24(木)		
券	▲4,000		▲3,700		▲4,000		▲5,000		9:20
財政	+400		+62,400		▲2,000		+2,000		ノーオペ
過不足	▲3,600		+58,700		▲6,000		▲3,000		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							11:50
国庫短期証券買入									国債補完供給(12/18-12/21)
国債買現先									応札なし
共通担保(本店)	▲9,200	+2,400	▲1,300	+800	▲200	+1,100			12:50
共通担保(全店)									ノーオペ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲400	+5,500	▲1,100						共通担保(全店)(固定金利)
社債等買入	▲500		▲100				+1,300		(12/22-2016/4/1)
ETF買入									0.10%(全取)1,100億円
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	+5,300		+57,000		▲5,100		▲1,700		
当座預金残高	2,479,800		2,536,800		2,531,700		2,530,000		
準備預金残高	2,255,300								共通担保(本店) 0
積み終了先	1,831,400								共通担保(全店) 63,385
超過準備	1,799,900								国債買現先 0
非準備預金残高	224,500								CP買現先 0
準備預金進捗率	96.4%								成長基盤強化 58,339
平均	16.1%		予想込増減 +57,000		予想込増減 ▲5,100		予想込増減 ▲1,700		被災地金融機関支援 3,161
乖離率	80.3%		当預見込 2,536,800		当預見込 2,531,700		当預見込 2,530,000		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,040,700

12/21 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 73,700

12/21 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,800

	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	0.070
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.085
出来値	-	-	-	-

12/17 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,477,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	12/10
長期国債	142	202	281
CP等	2.2	2.2	2.5
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	6.7
J-REIT	0.14	0.18	0.27
貸出支援基金	9.2	25	30
国庫短期証券	40	49	45
その他とも資産計	224	300	384
銀行券	90	93	94
当座預金	107	178	239
その他とも負債・純資産計	224	300	384

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/17	578(3M)	-0.0111%	-0.0242%
12/16	577(1Y)	-0.0409%	-0.0489%
12/10	576(3M)	-0.0221%	-0.0353%

12/17 のコール市場残高(前日比)		
	合計	
有担	227,220	+8,259
無担	143,064	-1,090
	84,156	+9,349

\*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	0.070	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.130	-	0.130	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.084	-	0.120	-	0.114	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.037	0.091	-	0.047	▲0.038	▲0.025	▲0.010	-	0.013	0.028	0.038

## § 12/21 オファターのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.07%台で取引されるだろう。

共通担保オペはノーオペを予想する。

### 12/21 の予定(国内)

8:50 15年9月末のBIS国際与信統計の

日本集計結果(日銀)

14:00 12月の金融経済月報(日銀)

### 12/21 の予定(海外)

特になし

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	+57,000	2,536,800	+2,536,800	0.050	0.040	0.040	0.045	0.050	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	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート								
2015/12/22 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	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	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
2015/12/21 ~ 2016/3/22	8,000	780	780	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																
2015/12/18 ~ 2016/3/29	15,000	2,350	2,350	0.10%	固定金利	-	札割れ																								
2015/12/15 ~ 2016/3/25	15,000	8,150	8,150	0.10%	固定金利	-	札割れ																								
2015/12/11 ~ 2016/3/22	15,000	10,400	10,400	0.10%	固定金利	-	札割れ																								
2015/12/8 ~ 2016/3/18	15,000	13,150	13,150	0.10%	固定金利	-	札割れ																								
2015/12/7 ~ 2016/3/7	8,000	450	450	0.10%	固定金利	-	札割れ																								
2015/11/30 ~ 2016/2/29	8,000	1,310	1,310	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なく、今後予告なく変更されることがあります。 上田八木証券株式会社 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