

# DAILY SIGNAL

平成27年12月22日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/22 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは184兆8000億円だった。  
本日の無担保コールON物は、朝方0.075%の出合いからスタート。  
その後も0.075%近辺で取引され、後場に入ると0.07~0.075%のレンジで  
出合いが散見された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,848,000	+1,848,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/22 のオペ結果
	12/22(火)		12/24(木)		12/25(金)		12/28(月)		
券	▲4,400		▲5,400		▲6,000		▲3,000		9:20
財政	▲700		+4,000		+0		▲2,000		ノーオペ
過不足	▲5,100		▲1,400		▲6,000		▲5,000		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				+11,200					10:40
国庫短期証券買入									米ドル資金供給(12/24-1/7)
国債買現先									利率0.830% 72百万米ドル
共通担保(本店)	▲200	+1,100							12:50
共通担保(全店)									ノーオペ
CP買現先			▲1,300						13:00
CP等買入	▲700			+1,300					ノーオペ
社債等買入									13:50
ETF買入		+700							国債補完供給(12/22-12/24)
J-REIT買入									▲0.400%(全取) 470億
被災地金融機関支援									
貸出					▲0	+0			
国債補完供給	+100	▲500	+500						
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲4,600		+10,300		▲6,000		▲5,000		
当座預金残高	2,527,300		2,537,600		2,531,600		2,526,600		
準備預金残高	2,304,400		1,844,200		1,844,200		1,844,200		共通担保(本店) 0
積み終了先	1,844,200		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 62,635
超過準備	1,841,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先 0
非準備先残高	222,900		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		CP買現先 0
準備預金進捗率	98.3%		98.3%		98.3%		98.3%		成長基盤強化 58,339
平均	25.8%		25.8%		25.8%		25.8%		被災地金融機関支援 3,161
乖離率	72.5%		72.5%		72.5%		72.5%		ロンハート残高 0
予想込増減	+10,300		+10,300		▲6,000		▲5,000		
当預見込	2,537,600		2,537,600		2,531,600		2,526,600		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,040,700

12/24 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 35,500

12/24 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,500

	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	0.095
出来値	-	-	-	-

12/21 時点のマネタリベース(単位:億円) 3,541,800

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	12/20
長期国債	142	202	283
CP等	2.2	2.2	2.8
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	2.5	3.8	6.7
J-REIT	0.14	0.18	0.27
貸出支援基金	9.2	25	31
国庫短期証券	40	49	45
その他とも資産計	224	300	387
銀行券	90	93	96
当座預金	107	178	248
その他とも負債・純資産計	224	300	387

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%

12/21 のコール市場残高(前日比)		
合計	有担	無担
212,854	145,925	66,929
+5,474	+2,434	+3,040

\*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	0.030	0.070	-	-	0.148	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	-	-	0.160	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.079	-	-	0.152	-	0.170	-	-	-	-
東京レポレート	0.047	0.070	-	▲0.040	▲0.021	▲0.011	0.004	-	0.014	0.028	0.037

## § 12/24 オファターのオペと市場動向予想

明日の足許金利は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。

## 12/24 の予定(国内)

16年度予算案を閣議決定予定  
黒田日銀総裁が経団連審議委員会で講演  
8:50 11月18~19日の金融政策会議事案(日銀)

## 12/24 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
クリスマスイブのため株式・債券・商品は  
短縮取引

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	+10,300	2,537,600	+2,537,600	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	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%
2015/12/21 ~ 2016/3/22	8,000	780	780	0.10%	固定金利	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%
2015/12/18 ~ 2016/3/29	15,000	2,350	2,350	0.10%	固定金利	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	米ドル資金供給オペ					
2015/12/15 ~ 2016/3/25	15,000	8,150	8,150	0.10%	固定金利	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	米ドル資金供給オペ						12/24 ~ 1/7	担保範囲内	72	72	0.830%	固定金利
2015/12/11 ~ 2016/3/22	15,000	10,400	10,400	0.10%	固定金利	米ドル資金供給オペ						12/17 ~ 12/24	担保範囲内	1	1	0.820%	固定金利						
2015/12/8 ~ 2016/3/18	15,000	13,150	13,150	0.10%	固定金利																		
2015/12/7 ~ 2016/3/7	8,000	450	450	0.10%	固定金利																		
2015/11/30 ~ 2016/2/29	8,000	1,310	1,310	0.10%	固定金利																		

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