

# DAILY SIGNAL

平成27年12月28日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/28 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%の出合から始まり、その後は0.074%を中心に取引された。調達一巡後はビットレートの低下し、0.07%近辺での出合となつて後場に入っても地合いは変わらず水準で推移して引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,858,000	+1,858,000

(単位:億円)

	日銀速報 12/28(月)		日銀予想 12/29(火)		当社需給予想 12/30(水) 1/4(月)				12/28 のオペ結果 9:20 ノオベ 10:10 国債買入(12/30-) (残存1年超3年以下) +0.010%按分(1.9%) 3,502億 (残存3年超5年以下) +0.002%按分(15.6%) 3,505億 (残存10年超25年以下) ▲0.007%按分(2.1%) 2,407億 (残存25年超) +0.002%按分(27.0%) 1,406億 11:50 国債補充供給(12/28-12/29) ▲0.400%(全取) 46億 12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
	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	
券	▲3,700		▲3,600		▲1,500			+7,000	
財政	▲4,200		▲5,100		▲4,500			+2,000	
過不足	▲7,900		▲8,700		▲6,000			+9,000	
金融調節									
国債買入		+5,200				+10,800			
国庫短期証券買入				+5,000					
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)								▲1,500	
CP買現先									
CP等買入	▲1,100		▲800			+5,500			
社債等買入									
ETF買入				+200					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補充供給									
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲3,800		▲4,300		+10,300			+7,500	
当座預金残高	2,531,200		2,526,900		2,537,200			2,544,700	
準備預金残高	2,312,200								
積み終了先	1,856,600								
超過準備	1,856,600								
非準備預金残高	219,000								
準備預金進捗率	99.8%								
平均	41.9%		予想込増減 ▲4,300		予想込増減 +10,300		予想込増減 +15,500		
乖離率	57.9%		当預見込 2,526,900		当預見込 2,537,200		当預見込 2,552,700		
共通担保(本店)									0
共通担保(全店)								+8,000	62,635
国債買現先									0
CP買現先									0
成長基盤強化									58,339
被災地金融機関支援									3,143
ロンハート残高									0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,041,100

12/29 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 3,900

12/29 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 200

(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
12/24	579(3M)	-0.0144%	-0.0209%
12/17	578(3M)	-0.0111%	-0.0242%
12/16	577(1Y)	-0.0409%	-0.0489%

12/25 のコール市場残高(前日比)

合計	218,381	-12,305
有担	144,857	+720
無担	73,524	-13,025

\*出所:営業毎旬報告  
\*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.125	-	0.060	0.020
ビット	0.075	-	0.100	0.050
出来値	-	-	-	-

12/25 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,559,100

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	0.002	0.010	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	0.010	0.070	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.073	0.084	0.005	0.037	0.072	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.049	0.098	-	0.011	0.022	0.025	0.023	-	0.016	0.029	0.037

## § 12/29 オフア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。  
共通担保オペは期落ちをロールすると予想する。

## 12/29 の予定(国内)

8:50 11月の製造業部門別投入・産出物価指数 (日銀)

## 12/29 の予定(海外)

11月財の貿易収支  
10月のS&Pケース・シー住宅価格指数  
12月の消費者信頼感指数

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											
◎ ノオベ	▲4,300	2,526,900	+2,526,900	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	オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	倍率				
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	米ドル資金供給オペ															
2015/12/18 ~ 2016/3/29	15,000	2,350	2,350	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間							オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	倍率											
2015/12/15 ~ 2016/3/25	15,000	8,150	8,150	0.10%	固定金利	-	札割れ	12/24 ~ 1/7	担保範囲内	72	72	0.830%	固定金利	-	1.00																
2015/12/11 ~ 2016/3/22	15,000	10,400	10,400	0.10%	固定金利	-	札割れ	12/17 ~ 12/24	担保範囲内	1	1	0.820%	固定金利	-	1.00																
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