

# DAILY SIGNAL

平成28年1月18日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/18 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは189兆1,000億円。  
積み初日となる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、その後は0.073~0.076%で取引された。後場に入り、一部調整程度の出合いが散見され引け本日公表された地域経済報告では、全9地域の景気情勢判断うち近畿を前回(2015年調査)から引き下げた一方、東海は前回から引き上げた。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,891,000	+1,891,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/18 のオペ結果
	1/18(月)		1/19(火)		1/20(水)		1/21(木)		
券	+2,100		+2,200		+0		+0		9:20
財政	▲2,600		+2,800		▲13,000		▲29,000		ノーオペ
過不足	▲500		+5,000		▲13,000		▲29,000		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	国債買入(1/20-)
国債買入		+12,900				+8,900			(残存5年超10年以下)
国庫短期証券買入				+15,000					▲0.009%按分(97.9%) 4,505億
国債買現先									(残存10年超25年以下)
共通担保(本店)									▲0.017%按分(54.3%) 2,606億
共通担保(全店)	▲2,000	+1,300	▲3,400	+6,200					(残存25年超)
CP買現先									▲0.020%按分(45.5%) 1,803億
CP等買入	▲400		▲300						10:40
社債等買入				+1,000					CP等買入(1/21-)
ETF買入				+200					0.073%按分(87.5%) 2,995億
J-REIT買入									11:50
被災地金融機関支援貸出									国債補完供給(1/18-1/19)
国債補完供給									▲0.400%全取 42億
成長基盤強化支援貸出増加支援									12:50
									ノーオペ
									13:00
									ノーオペ
当座預金増減	+11,300		+23,700		▲4,100		▲26,000		
当座預金残高	2,541,100		2,564,800		2,560,700		2,534,700		
準備預金残高	2,330,600								
積み終了先	1,814,700								共通担保(本店) 0
超過準備	1,787,900								共通担保(全店) 61,995
非準備先残高	210,500								国債買現先 0
準備預金進捗率	90.7%								CP買現先 0
平均	9.7%		予想込増減	+23,700	予想込増減	▲4,100	予想込増減	▲26,000	成長基盤強化 58,339
乖離率	81.1%		当預見込	2,564,800	当預見込	2,560,700	当預見込	2,534,700	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) 2,057,100

1/19 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 190,300

1/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 6,800

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.050	0.060	0.075
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.090
出来値	-	-	-	-

1/15 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,527,800

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/10
長期国債	142	202	285
CP等	2.2	2.2	2.0
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	6.9
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	43
その他とも資産計	224	300	386
銀行券	90	93	96
当座預金	107	178	253
その他とも負債・純資産計	224	300	386

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
1/18	583(1Y)	-0.0667%	-0.0727%
1/14	582(3M)	-0.0220%	-0.0276%
1/8	581(6M)	-0.0425%	-0.0608%

1/15 のコール市場残高(前日比)

	合計	234,387	+1,062
有担	144,305	+2,221	
無担	90,082	-1,159	

\*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	0.050	0.072	-	0.114	0.114	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	-	0.150	0.310	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.082	-	0.128	0.138	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.046	0.094	-	0.052	0.046	0.045	0.045	-	0.013	0.028	0.037

§ 1/19 オファーのオペと市場動向予想  
足許金利は0.075%近辺で取引されよう。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

1/19 の予定(国内)

13:00 12月の首都圏マンション販売(不動産経済研究所)  
未定 12月と15年の訪日外国人数(政府観光局)

1/19 の予定(海外)

IMFが世界経済見通しを発表  
米 1月のNAHB住宅市場指数

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	+23,700	2,564,800	+2,564,800	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	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	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								
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	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								
2016/1/12 ~ 2016/4/11	8,000	800	800	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								
2016/1/4 ~ 2016/4/4	8,000	1,300	1,300	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								
2015/12/22 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ															
2015/12/21 ~ 2016/3/22	8,000	780	780	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率								
2015/12/18 ~ 2016/3/29	15,000	2,350	2,350	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/14 ~ 1/22	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応札なし								
2015/12/15 ~ 2016/3/25	15,000	8,150	8,150	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/7 ~ 1/14	担保範囲内	1	1	0.850%	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