

# DAILY SIGNAL

平成28年1月19日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは191兆5,000億円。  
本日の無担保コールON物は朝方0.075%の出会いから始まり、その後は0.075~0.073%で取引された。一巡後はビッドが徐々に消え、0.073~0.07%での出合散見された。後場に入っても地合いは変わらず、引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,915,000	+1,915,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/19 のオペ結果
	1/19(火)		1/20(水)		1/21(木)		1/22(金)		
券	+2,100		+800		+0		▲1,000		9:20
財政	+2,900		▲12,700		▲29,000		▲3,000		ノオベ
過不足	+5,000		▲11,900		▲29,000		▲4,000		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	ノオベ
国債買入				+9,400					12:50
国庫短期証券買入		+15,000							国債補完供給(1/19-1/20)
国債買現先									▲0.400%全取 50億
共通担保(本店)	▲3,400	+6,200							13:00
共通担保(全店)									ノオベ
CP買現先	▲300		▲500			+3,000			
CP等買入									
社債等買入		+1,000							
ETF買入		+200		+200					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出							+0	+0	
国債補完供給		▲100	+100						
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+23,600		▲2,700		▲26,000		▲13,100		
当座預金残高	2,564,700		2,562,000		2,536,000		2,522,900		
準備預金残高	2,360,300								
積み終了先	1,878,800								共通担保(本店) 0
超過準備	1,867,100								共通担保(全店) 64,795
非準備先残高	204,400								国債買現先 0
準備預金進捗率	93.2%								CP買現先 0
平均	12.9%		予想込増減	▲2,700	予想込増減	▲26,000	予想込増減	+1,900	成長基盤強化 58,339
乖離率	80.2%		当預見込	2,562,000	当預見込	2,536,000	当預見込	2,537,900	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  
1/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 140,900  
1/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 5,200

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.080	0.060	0.075
ビッド	0.075	0.030	0.100	0.085
出来値	-	-	-	-

1/18 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,537,100**

(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%

## 1/18 のコール市場残高(前日比)

	合計	232,262	-2,125
有担	138,761	-5,544	
無担	93,501	+3,419	

\*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	-	0.114	0.065	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.125	-	0.130	0.160	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.088	-	0.119	0.123	-	0.280	-	-	-	-
東京レボレート	0.047	0.069	-	0.053	0.045	0.045	0.044	-	0.013	0.028	0.037

## § 1/20 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.075%近辺で取引されよう。  
共通担保オペは期落ち分をロールすると予想する。

## 1/20 の予定(国内)

未定 1月の月例経済報告(内閣府)

## 1/20 の予定(海外)

米 12月の住宅着工件数  
12月の消費者物価

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想								
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	▲2,700	2,562,000	+2,562,000	0.030	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	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	平均レート	按分率	倍率						
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	0.10%	0.10%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	0.100%	-	札割れ						
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	0.10%	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%	0.100%	80.7%	1.24						
2016/1/12 ~ 2016/4/11	8,000	800	800	0.10%	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%	0.100%	37.0%	2.70						
2016/1/4 ~ 2016/4/4	8,000	1,300	1,300	0.10%	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%	0.100%	40.6%	2.46						
2015/12/22 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	0.10%	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%	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	平均レート	按分率	倍率						
2015/12/18 ~ 2016/3/29	15,000	2,350	2,350	0.10%	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%	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