

DAILY SIGNAL

平成28年1月20日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/20 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは190兆6,000億円。
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%のレンジで取引された。その後も同水準で推移し、後場にかけて調整の出会いが見られて引けた。
ターム物は1W物で0.11%台後半の出会いが見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,906,000	+1,906,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/20 のオペ結果
	1/20(水)		1/21(木)		1/22(金)		1/25(月)		
券	+800		▲100		▲1,000		+1,000		9:20
財政	▲12,700		▲25,000		▲3,000		▲9,000		ノーオペ
過不足	▲11,900		▲25,100		▲4,000		▲8,000		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(1/22-)
国債買入	+9,400								(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									+0.027%(65.8%) 4,001億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
共通担保(本店)									+0.006%按分(3.8%) 4,207億
共通担保(全店)									(残存5年超10年以下)
CP買現先					▲9,100		+6,100		+0.010%按分(95.3%) 4,505億
CP等買入	▲500		▲100				▲3,300		10:40
社債等買入			+3,000						米ドル資金供給(1/22-1/28)
ETF買入			+200						利率0.850% 0百万米ドル
J-REIT買入			+200						11:50
被災地金融機関支援貸出					+0		+0		国債補完供給(1/20-1/21)
国債補完供給	+100		+200						▲0.400%全取 160億
成長基盤強化支援貸出増加支援									12:50
									ノーオペ
									13:00
									共通担保(全店)(固定金利)
									(1/22-5/2)
									0.10%(全取) 6140億円
当座預金増減	▲2,900		▲21,800		▲7,000		▲11,300		
当座預金残高	2,561,800		2,540,000		2,533,000		2,521,700		
準備預金残高	2,345,300								共通担保(本店) 0
積み終了先	1,880,900		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) +8,000		共通担保(全店) 64,795
超過準備	1,872,000								国債買現先 0
非準備預金残高	216,500								CP買現先 0
準備預金進捗率	94.5%								成長基盤強化 58,339
平均	16.1%		予想込増減 ▲21,800		予想込増減 ▲7,000		予想込増減 ▲3,300		被災地金融機関支援 3,143
乖離率	78.4%		当預見込 2,540,000		当預見込 2,533,000		当預見込 2,529,700		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,057,100

1/21 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 112,200

1/21 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 4,300

	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	0.080
ビッド	0.073	0.010	0.100	0.090
出来値	-	-	-	-

1/19 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,558,600

(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%

1/19 のコール市場残高(前日比)			
合計	234,600	+2,338	
有担	143,571	+4,810	
無担	91,029	-2,472	

*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	0.072	-	-	0.074	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	-	-	0.145	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.081	-	0.117	0.083	-	0.145	-	0.080	-	-
東京レボレート	0.046	0.078	-	0.053	0.043	0.043	0.042	-	0.013	0.028	0.037

§ 1/21 オファタ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。

1/21 の予定(国内)

13:30 11月の全産業活動指数(経産省)

1/21 の予定(海外)

ユーロ圏 12月の消費者物価指数確報

ECB理事会

ECB総裁会見

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	▲21,800	2,540,000	+2,540,000	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	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	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
2016/1/22 ~ 2016/5/2	15,000	6,140	6,140	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	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	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	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	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	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2016/1/12 ~ 2016/4/11	8,000	800	800	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	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46
2016/1/4 ~ 2016/4/4	8,000	1,300	1,300	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ								2016/1/18 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	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
2015/12/22 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/22 ~ 1/28	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応札なし	1/22 ~ 1/28	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応札なし	1/22 ~ 1/28	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応札なし
2015/12/21 ~ 2016/3/22	8,000	780	780	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	1/14 ~ 1/22	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応札なし	1/14 ~ 1/22	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応札なし
2015/12/18 ~ 2016/3/29	15,000	2,350	2,350	0.10%	固定金利	-	札割れ									2015/12/18 ~ 2016/3/29	15,000	2,350	2,350	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