

# DAILY SIGNAL

平成28年1月25日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/25 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは188兆4,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は朝方0.075%の出合いから始まった。その後は  
0.074~0.075%のレンジで取引され、後場に入ると0.07%近辺で調整程度の出合いが  
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	-	-	1,884,000	+1,884,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/25 のオペ結果
	1/25(月)		1/26(火)		1/27(水)		1/28(木)		
券	+500		+100		+0		+0		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(1/27-) (残存5年超10年以下) ▲0.009%按分(73.6%) 4,509億 (物価連動債) ▲0.270円按分(75.6%) 401億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	▲2,100		+2,900		+1,000		▲4,000		
過不足	▲1,600		+3,000		+1,000		▲4,000		
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				+13,000		+4,900			
国庫短期証券買入				+25,000					
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)	▲3,300	+3,100							
CP買現先			▲100						
CP等買入	▲800								
社債等買入	▲400								
ETF買入		+100		+300					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給									
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲2,900		+41,200		+5,900		▲4,000		
当座預金残高	2,543,500		2,584,700		2,590,600		2,586,600		
準備預金残高	2,328,500								
積み終了先	1,874,800								
超過準備	1,874,800								
非準備先残高	215,000								
準備預金進捗率	97.3%								
平均	32.3%		予想込増減 +41,200		予想込増減 +5,900		予想込増減 ▲4,000		
乖離率	65.1%		当預見込 2,584,700		当預見込 2,590,600		当預見込 2,586,600		
共通担保(本店)							0		
共通担保(全店)							61,634		
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							3,144		
ロンハート残高							0		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,057,100  
1/26 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 55,100  
1/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,600

	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	0.065
ビッド	0.070	0.010	0.100	0.080
出来値	-	-	-	-

1/22 時点のマネタリベース(単位:億円) **3,540,500**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/20
長期国債	142	202	287
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	7.0
J-REIT	0.14	0.18	0.28
貸出支援基金	9.2	25	31
国庫短期証券	40	49	44
その他とも資産計	224	300	390
銀行券	90	93	95
当座預金	107	178	256
その他とも負債・純資産計	224	300	390

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/21	584(3M)	-0.0180%	-0.0212%
1/18	583(1Y)	-0.0667%	-0.0727%
1/14	582(3M)	-0.0220%	-0.0276%

1/22 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	230,627	-6,340	-
	142,494	-2,216	-
	88,133	-4,124	-

\*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	0.060	0.050	-	0.099	0.077	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.125	-	0.130	0.114	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.081	-	0.115	0.083	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.058	0.092	-	0.036	0.039	0.039	0.039	-	0.013	0.028	0.037

§ 1/26 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。  
共通担保オペはノオベ予想。

1/26 の予定(国内)  
閣議  
8:50 12月の企業向けサービス価格(日銀)

1/26 の予定(海外)  
米 FOMC(27日まで)  
11月のS&Pケース・シャー住宅価格指数  
1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	+41,200	2,584,700	+2,584,700	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
2016/1/25 ~ 2016/4/25	8,000	3,131	3,131	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
2016/1/22 ~ 2016/5/2	15,000	6,140	6,140	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	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ					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			
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	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	1/14 ~ 1/22	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	-	応札なし
2016/1/12 ~ 2016/4/11	8,000	800	800	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2016/1/4 ~ 2016/4/4	8,000	1,300	1,300	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/12/22 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/12/21 ~ 2016/3/22	8,000	780	780	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