

# DAILY SIGNAL

平成28年1月27日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/27 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは193兆3,000億円。  
無担保コールON物は朝方0.07%台半ばで取引された。その後は0.07%台前半で推移した。  
また試し取りにより一部で0.12%台の取引も見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,933,000	+1,933,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/27 のオペ結果
	1/27(水)		1/28(木)		1/29(金)		2/1(月)		
券	▲200		▲800		▲1,000		+2,000		9:20
財政	▲600		▲3,900		+1,000		▲1,000		ノーオペ
過不足	▲800		▲4,700		+0		+1,000		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(1/29-)
国債買入		+5,100				+13,000			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									▲0.003%(43.5%) 4,002億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
共通担保(本店)									▲0.003%按分(51.3%) 4,208億
共通担保(全店)									(残存10年超25年以下)
CP買現先									▲0.013%按分(29.1%) 2,611億
CP等買入	▲100		▲300						(残存25年超)
社債等買入			▲100			+3,500			▲0.027%按分(56.7%) 1,802億
ETF買入				+300					11:50
J-REIT買入		+200							国債補完供給(1/27-1/28)
被災地金融機関支援貸出									▲0.400%(全取) 44億
国債補完供給		▲100		+100					12:50
成長基盤強化支援貸出増加支援									国債補完供給(1/27-1/28)
									▲0.400%(全取) 11億
									13:00
									ノーオペ
当座預金増減	+4,300		▲4,700		+16,500		+500		
当座預金残高	2,587,400		2,582,700		2,599,200		2,599,700		
準備預金残高	2,377,200		2,377,200		2,377,200		2,377,200		
積み終了先	1,925,100		1,925,100		1,925,100		1,925,100		共通担保(本店) 0
超過準備	1,925,000		1,925,000		1,925,000		1,925,000		共通担保(全店) 61,634
非準備先残高	210,200		210,200		210,200		210,200		国債買現先 0
準備預金進捗率	98.0%		98.0%		98.0%		98.0%		CP買現先 0
平均	38.7%		38.7%		38.7%		38.7%		成長基盤強化 58,339
乖離率	59.3%		59.3%		59.3%		59.3%		被災地金融機関支援 3,144
			予想込増減	▲4,700	予想込増減	+16,500	予想込増減	+8,500	ロンバート残高 0
			当預見込	2,582,700	当預見込	2,599,200	当預見込	2,607,700	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,055,700  
1/28以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 41,500  
1/28以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,200

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.050	0.060	0.000
ビッド	0.073	0.010	0.100	0.060
出来値	-	-	-	-

1/26 時点のマナターベース(単位:億円) 3,576,600

(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%

## 1/26 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	231,665	144,052	87,613
	-907	-559	-348

\*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	0.073	-	0.097	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	-	0.130	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.083	0.030	0.112	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.048	0.069	-	0.017	0.035	0.035	0.034	-	0.012	0.028	0.037

## § 1/28 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%台半ばで推移しよう。  
共通担保オペは期落ち分がロールオファーされると予想。

## 1/28 の予定(国内)

日銀金融政策決定会合(1日目)  
甘利経財相が金銭授受疑惑について記者会見  
8:50 前週の対外及び対内証券売買契約等の状況(財務省)

## 1/28 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
12月の耐久財受注  
米大統領選・共和党候補テレビ討論会

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	▲4,700	2,582,700	+2,582,700	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)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/1/25 ~ 2016/4/25	8,000	3,131	3,131	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/22 ~ 2016/5/2	15,000	6,140	6,140	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	0.10%	固定金利	- 札割れ
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

## \*当日物

## 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
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%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%

## 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	倍率
1/28 ~ 2/4	担保範囲内	1	1	0.840%	固定金利	- 1.00
1/22 ~ 1/28	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	- 応れなし

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ありません。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