

DAILY SIGNAL

平成28年2月4日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 2/4 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは184兆5,000億円。
無担保コールON物は朝方から0.065～0.07%で取引された。
調達一巡後は0.06%前後での取引となり、引けた。
本日入札が実施された国庫短期証券(3M物)の落札結果は
最高利回り▲0.1009%、平均利回り▲0.1308%となった。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,845,000	+1,845,000

	日銀速報 2/4(木)		日銀予想 2/5(金)		当社需給予想				2/4 のオペ結果
	エンド	スタート	エンド	スタート	2/8(月)		2/9(火)		
券		+600		+100		+1,000		+0	9:20
財政		▲17,000		+3,200		▲2,000		▲3,000	ノーオペ
過不足		▲16,400		+3,300		▲1,000		▲3,000	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	ノーオペ
国債買入				+9,700					11:50
国庫短期証券買入									国債補完供給(2/4-2/5)
国債買現先									▲0.400%全取 36億
共通担保(本店)									13:00
共通担保(全店)						▲1,700	+0		共通担保(全店)(固定金利)
CP買現先									(2/8-5/9)
CP等買入	▲100		▲700						応札なし
社債等買入			▲100						13:50
ETF買入		+200		+200					国債補完供給(2/4-2/5)
J-REIT買入									▲0.400%全取 119億
被災地金融機関支援 貸出									
国債補完供給		▲200		+200					
成長基盤強化支援 貸出増加支援									
当座預金増減		▲16,500		+12,600		▲2,700		▲3,000	
当座預金残高		2,521,800		2,534,400		2,531,700		2,528,700	
準備預金残高		2,282,900	共通担保オペ当社予想						
積み終了先		1,840,500	ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店) 0
超過準備		1,840,500							共通担保(全店) 61,464
非準備先残高		238,900							国債買現先 0
準備預金進捗率		99.4%							CP買現先 0
平均		64.5%	予想込増減	+12,600	予想込増減	▲2,700	予想込増減	▲3,000	成長基盤強化 58,339
乖離率		34.9%	当預見込	2,534,400	当預見込	2,531,700	当預見込	2,528,700	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) 2,051,000
2/5 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 11,300
2/5 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,000

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/31
長期国債	142	202	292
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	7.2
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	46
その他とも資産計	224	300	396
銀行券	90	93	95
当座預金	107	178	259
その他とも負債・純資産計	224	300	396

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
2/4	586(3M)	-0.1009%	-0.1308%
1/28	585(3M)	-0.0300%	-0.0356%
1/21	584(3M)	-0.0180%	-0.0212%

	T/N	T+2		
無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C	
オファー	0.120	-	0.005	0.040
ビッド	0.065	-	0.055	0.075
出来値	-	-	-	-

2/3 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
残高	217,145	-12,159	-10,635
	124,808	-	-
	92,337	-	-1,524

2/3 時点のマナタリーベース(単位:億円) 3,529,600

*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	0.050	-	0.050	-	-	0.120	-	-	-	-
最高	0.075	0.121	-	0.150	-	-	0.130	-	-	-	-
加重平均	0.066	0.071	0.070	0.073	0.140	-	0.125	-	-	-	-
東京レボレート	0.002	0.016	-	0.000	▲0.056	▲0.080	▲0.097	-	▲0.102	▲0.102	▲0.102

§ 2/5 オペのオペと市場動向予想

足許金利は0.05～0.07%台のレンジで推移しよう。
共通担保オペはノーオペを予想。

2/5 の予定(国内)

8:50 1月上旬の貿易収支(財務省)
14:00 12月の景気動向指数速報(内閣府)

2/5 の予定(海外)

米 1月の雇用統計
米 12月の貿易収支

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	+12,600	2,534,400	+2,534,400	0.010	0.065	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001
				～	～	～	～	～	～	～	～	～
				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			
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
2016/2/8 ~ 2016/5/9	8,000	0	0	0.10%	固定金利	-	札割れ
2016/2/1 ~ 2016/5/2	8,000	375	375	0.10%	固定金利	-	札割れ
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

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
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
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

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
2/4 ~ 2/12	担保範囲内	1	1	0.880%	固定金利	-	1.00
1/28 ~ 2/4	担保範囲内	1	1	0.840%	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(登名)第243号 加入協会 日本証券業協会