

DAILY SIGNAL

平成28年2月8日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 2/8 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは184兆4,000億円。
無担保コールON物は0.065%の出合から始まり、その後は0.065~0.07%のレンジで推移した。調達一巡後はビッド水準が低下し、0.06%近辺での出合となった。
また、試取とみられる動きがあり、0.12%超での出合も散見された。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残見込 | 所要対比 |
|------|--------|-------|-----------|------------|
| 8:00 | - | - | 1,844,000 | +1,844,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 2/8(月) | | 日銀予想 2/9(火) | | 当社需給予想 | | | | 2/8のオペ結果 |
|-------------|----------------|---------|----------------|---------|------------|---------|---------|------|-----------------|
| | 2/10(水) | 2/12(金) | 2/9(火) | 2/10(水) | 2/10(水) | 2/12(金) | 2/12(金) | | |
| 券 | +1,300 | | +200 | | +0 | | | | 9:20 |
| 財政 | ▲11,000 | | +5,000 | | ▲31,000 | | | | ノーオペ |
| 過不足 | ▲9,700 | | +5,200 | | ▲31,000 | | | | 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 | 13:00 |
| 国債買入 | | | | +13,000 | | | | | ノーオペ |
| 国庫短期証券買入 | | | | +10,000 | | | | | 13:50 |
| 国債買現先 | | | | | | | | | 国債補完供給(2/8-2/9) |
| 共通担保(本店) | ▲1,700 | +0 | | | | | | | ▲0.400%全取 10億 |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | |
| CP買現先 | | | | | | | | | |
| CP等買入 | ▲100 | | ▲100 | | | +3,500 | | | |
| 社債等買入 | | | | | | | | | |
| ETF買入 | | | | | | | | | |
| 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 | ▲11,500 | | +28,100 | | ▲27,500 | | | | ▲9,000 |
| 当座預金残高 | 2,522,300 | | 2,550,400 | | 2,522,900 | | | | 2,513,900 |
| 準備預金残高 | 2,271,000 | | 1,831,300 | | 共通担保オペ当社予想 | | | | |
| 積み終了先 | 1,831,300 | | ノーオペ | | ノーオペ | | | | ノーオペ |
| 超過準備 | 1,831,300 | | ノーオペ | | ノーオペ | | | | ノーオペ |
| 非準備先残高 | 251,300 | | ノーオペ | | ノーオペ | | | | ノーオペ |
| 準備預金進捗率 | 99.8% | | 99.8% | | 99.8% | | | | 99.8% |
| 平均 | 77.4% | | 77.4% | | 77.4% | | | | 77.4% |
| 乖離率 | 22.4% | | 22.4% | | 22.4% | | | | 22.4% |
| 予想込増減 | +28,100 | | +28,100 | | ▲27,500 | | | | ▲9,000 |
| 当預見込 | 2,550,400 | | 2,550,400 | | 2,522,900 | | | | 2,513,900 |
| 共通担保(本店) | | | | | | | | | 0 |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | 59,781 |
| 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) 2,060,000
2/9以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 4,000
2/9以降の残り積み立て額(残り所要)平均) 600

| | T/N | T+2 | | |
|------|-------|------|-------|-------|
| 無担 | ユーロ円 | CP現先 | レボG.C | |
| オファー | 0.120 | - | 0.005 | 0.045 |
| ビッド | 0.065 | - | 0.055 | 0.060 |
| 出来値 | - | - | - | - |

2/5 時点のマナターベース(単位:億円) 3,524,400

| (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 |
| 国債 | 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 | 回号 | 最高利回 | 平均利回 |
|------|---------|----------|----------|
| 2/8 | 587(6M) | -0.1603% | -0.1743% |
| 2/4 | 586(3M) | -0.1009% | -0.1308% |
| 1/28 | 585(3M) | -0.0300% | -0.0356% |

2/5のコール市場残高(前日比)

| | 合計 | 有担 | 無担 |
|----|---------|---------|----|
| 合計 | 198,146 | -18,651 | - |
| 有担 | 117,725 | -6,957 | - |
| 無担 | 80,421 | -11,694 | - |

*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 | 0.025 | 0.050 | - | 0.065 | - | - | - | - | - | - | - |
| 最高 | 0.125 | 0.121 | - | 0.079 | - | - | - | - | - | - | - |
| 加重平均 | 0.072 | 0.068 | - | 0.076 | - | - | - | - | - | - | - |
| 東京レボレート | 0.004 | 0.035 | - | ▲0.026 | ▲0.077 | ▲0.101 | ▲0.110 | - | ▲0.131 | ▲0.132 | ▲0.134 |

§ 2/9 オペのオペと市場動向予想

足許金利は0.05~0.075%のレンジで推移しよう。
共通担保オペはノーオペを予想。

2/9の予定(国内)

8:50 1月のマネーストック(日銀)

2/9の予定(海外)

米 12月の卸売売上高

| 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 | +28,100 | 2,550,400 | +2,550,400 | 0.010 | 0.055 | 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)

| 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 |

*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 | 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(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会