

# DAILY SIGNAL

平成28年2月16日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/16 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは190兆9,000億円。  
日銀当座預金にマイナス金利が導入される初の営業日となる本日の無担ON物は0~0.001%で取引された。一日を通してオファーサイドが0.001%に並ぶ展開で散発的に取引が成立した。加重平均金利は0.001%となり、2006年4月以来約9年10ヶ月ぶりの低水準となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,909,000	+1,909,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/16 のオペ結果
	2/16(火)		2/17(水)		2/18(木)		2/19(金)		
券	+400		▲800		▲1,000		▲1,000		9:20
財政	+700		▲300		▲12,000		▲1,000		ノオベ
過不足	+1,100		▲1,100		▲13,000		▲2,000		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	ノオベ
国債買入				+13,000					10:40
国庫短期証券買入		+17,500							CP買入(2/19-)
国債買現先									▲0.019%按分(72.2%) 3,494億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(2/16-2/17)
CP買現先	▲100		▲200						▲0.400%全取 270億
CP等買入									12:50
社債等買入									ノオベ
ETF買入		+400		+300					13:00
J-REIT買入									ノオベ
被災地金融機関支援									13:50
貸出									国債補完供給(2/16-2/17)
国債補完供給		▲300		+300					▲0.400%全取 37億
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+18,600		+12,300		▲13,000		+1,500		
当座預金残高	2,583,200		2,595,500		2,582,500		2,584,000		
準備預金残高	2,353,400								共通担保(本店)
積み終了先	850,400								共通担保(全店)
超過準備	593,900								国債買現先
非準備先残高	229,800								CP買現先
準備預金進捗率	68.9%								成長基盤強化
平均	3.4%		予想込増減 +12,300		予想込増減 ▲13,000		予想込増減 +1,500		被災地金融機関支援
乖離率	65.5%		当預見込 2,595,500		当預見込 2,582,500		当預見込 2,584,000		ロンハート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,900,000  
2/17 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 590,100  
2/17 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 21,100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.001	-	0.001	▲0.010
ビッド	-	-	0.030	0.001
出来値	-	-	-	-

2/15 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,553,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	2/10
長期国債	142	202	295
CP等	2.2	2.2	2.4
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	45
その他とも資産計	224	300	398
銀行券	90	93	94
当座預金	107	178	252
その他とも負債・純資産計	224	300	398

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
2/10	588(3M)	-0.1102%	-0.1335%
2/8	587(6M)	-0.1603%	-0.1743%
2/4	586(3M)	-0.1009%	-0.1308%

## 2/15 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	165,269	-7,801	-10,818
	85,785	-	-
	79,484	+3,017	-

\*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	0.000	-	-	0.001	0.000	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.010	0.120	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.001	0.030	-	0.003	0.050	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.001	0.000	-	▲0.089	▲0.092	▲0.107	▲0.115	-	▲0.141	▲0.146	▲0.148

## § 2/17 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0%近辺で取引されよう。  
共通担保オペは見送りを予想する。

## 2/17 の予定(国内)

8:50 12月の機械受注

## 2/17 の予定(海外)

米 週間のMBA住宅ローン申請指数  
1月住宅着工件数  
1月26、27日のFOMC議事録

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	+12,300	2,595,500	+2,595,500	▲0.010	▲0.080	▲0.080	▲0.080	▲0.080	▲0.080	▲0.080	▲0.080	▲0.080
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.125	0.120	0.120	0.120	0.140	0.140	0.140	0.150	0.150

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
2016/2/15 ~ 2016/5/16	8,000	0	0	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
2016/2/8 ~ 2016/5/9	8,000	0	0	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
2016/2/1 ~ 2016/5/2	8,000	375	375	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
2016/1/25 ~ 2016/4/25	8,000	3,131	3,131	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
2016/1/22 ~ 2016/5/2	15,000	6,140	6,140	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	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
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	0.10%	固定金利	-	札割れ	2/12 ~ 2/19	担保範囲内	0	0	0.880%	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	2/4 ~ 2/12	担保範囲内	1	1	0.880%	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