

# DAILY SIGNAL

平成28年2月17日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/17 のオペと市場動向

8時発表の準預残見込みは192兆6,000億円。無担ON物は0~0.001%の取引が中心となったものの一部マイナス圏での取引も見られ、加重平均金利は-0.002%と2004年11月8日以来、約11年3か月ぶりにゼロを下回った。また前日(2/16)の有担保コール市場残高は1兆7,576億円と、短資協会が2001年1月より発表開始して以来の最低水準を更新したほか、無担保コール市場残高は2兆7,784億円と2012年8月24日以来約3年6か月ぶりの低水準となった。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準預残見込	所要対比
8:00	-	-	1,926,000	+1,926,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/17 のオペ結果
	2/17(水)		2/18(木)		2/19(金)		2/22(月)		
券	▲800		▲900		▲1,000		▲1,000		9:20
財政	▲1,800		▲9,400		▲1,000		▲36,000		ノーオペ
過不足	▲2,600		▲10,300		▲2,000		▲36,000		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(2/19-)
国債買入		+13,000				+5,100			(残存1年以下)
国庫短期証券買入									+0.060%按分(39.2%) 701億
国債買現先									(残存10年超25年以下)
共通担保(本店)									+0.000%按分(8.9%) 2,611億
共通担保(全店)									(残存25年超)
CP買現先									▲0.024%按分(16.4%) 1,803億
CP等買入	▲200		▲200			+3,500			10:40
社債等買入									米ドル資金供給(2/19-2/25)
ETF買入		+300		+100					貸付金利0.880% 1百万米ドル
J-REIT買入									11:50
被災地金融機関支援									国債補完供給(2/17-2/18)
貸出									▲0.500%全取 237億
国債補完供給	+300	▲300	+300						12:50
成長基盤強化支援									ノーオペ
貸出増加支援									13:00
									ノーオペ
当座預金増減	+10,500		▲10,100		+6,600		▲38,700		
当座預金残高	2,593,700		2,583,600		2,590,200		2,551,500		
準備預金残高	2,369,400		1,782,300						共通担保(本店) 0
積み終了先	1,782,300		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) +8,000		共通担保(全店) 58,640
超過準備	1,560,700								国債買現先 0
非準備先残高	224,300								CP買現先 0
準備預金進捗率	87.9%								成長基盤強化 58,339
平均	6.9%		予想込増減 ▲10,100		予想込増減 +6,600		予想込増減 ▲30,700		被災地金融機関支援 3,144
乖離率	81.0%		当預見込 2,583,600		当預見込 2,590,200		当預見込 2,559,500		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,900,000  
2/18 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 230,400  
2/18 以降の残り積み立て額(残り所要)平均) 8,500

	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 -0.050
ビッド	-	- 0.030 -0.030
出来値	0.001	- - -

2/16 時点のマナタリーベース(単位:億円) 3,571,300

(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
2/17	589(1Y)	-0.1501%	-0.1601%
2/10	588(3M)	-0.1102%	-0.1335%
2/8	587(6M)	-0.1603%	-0.1743%

## 2/16 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	45,360	-119,909	-68,209
	17,576	-	-51,700
	27,784	-	-

\*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	-0.050	-	-	0.000	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.010	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.002	0.001	-	0.001	0.001	-	-	-	-	-	-
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

## § 2/18 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0%近辺の取引が中心となろう。  
T+2スタートの共通担保オペが実施されると予想する。

## 2/18 の予定(国内)

石田日銀審議委員挨拶(福岡金融経済懇談会)

## 2/18 の予定(海外)

米 新規失業保険申請件数

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
◎ ノーオペ	▲10,100	2,583,600	+2,583,600	-0.050	-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	2/19 ~ 2/25	担保範囲内	1	1	0.880%	固定金利	-	1.00
2016/1/12 ~ 2016/4/11	8,000	800	800	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