

# DAILY SIGNAL

平成28年2月26日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/26 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは189兆5,000億円。  
無担保コールON物は一日を通して▲0.001~0.001%で取引された。  
ターム物は1W物で▲0.01%の出合いが見られた。  
本日実施された短期国債買入オペは前回から1兆円減額の7,500億円でオファーされ、  
応札額3兆1895億円で応札倍率は4.25倍となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,895,000	+1,895,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/26 のオペ結果
	2/26(金)		2/29(月)		3/1(火)		3/2(水)		
券	▲1,900		+0		+1,000		+1,000		9:20
財政	▲1,100		+4,600		▲8,000		▲50,000		ノーオペ
過不足	▲3,000		+4,600		▲7,000		▲49,000		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	国庫短期証券買入(3/1-)
国債買入		+13,400				+5,700			+0.021%按分(73.6%) 7,501億
国庫短期証券買入						+7,500			国債買入(3/1-)
国債買現先									(5年超10年以下)
共通担保(本店)			▲1,300	+700					▲0.009%按分(38.6%) 4,503億
共通担保(全店)									(変動利付債)
CP買現先									1.350円按分(60.5%) 1,200億
CP等買入	▲400		▲3,100	+4,000					11:50
社債等買入	▲200	+800							国債補完供給(2/26-2/29)
ETF買入		+100		+300					▲0.500%全取 15億
J-REIT買入									12:50
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:00
国債補完供給	+100								ノーオペ
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+10,800		+5,200		+6,200		▲49,000		
当座預金残高	2,585,900		2,591,100		2,597,300		2,548,300		
準備預金残高	2,334,700								共通担保オベ当社予想
積み終了先	1,887,600		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店)
超過準備	1,883,300								共通担保(全店)
非準備先残高	251,200								国債買現先
準備預金進捗率	99.7%								CP買現先
平均	44.8%		予想込増減 +5,200		予想込増減 +6,200		予想込増減 ▲49,000		成長基盤強化
乖離率	54.9%		当預見込 2,591,100		当預見込 2,597,300		当預見込 2,548,300		被災地金融機関支援
									ロンハート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,900,500  
2/29 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 5,700  
2/29 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 400

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	0.000	-
0.001	-	-0.015
ビッド	-	-
0.005	-	0.000
出来値	0.000	-

2/25 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,571,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	2/20
長期国債	202	282	296
CP等	2.2	2.2	2.5
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	7.4
J-REIT	0.18	0.27	0.29
貸出支援基金	25	31	31
国庫短期証券	49	43	47
その他とも資産計	300	383	401
銀行券	93	98	94
当座預金	178	253	259
その他とも負債・純資産計	300	383	401

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
2/25	591(3M)	-0.1002%	-0.1066%
2/18	590(3M)	-0.1022%	-0.1090%
2/17	589(1Y)	-0.1501%	-0.1601%

## 2/25 のコール市場残高(前日比)

	合計	45,107	-3,659
有担	16,576	+121	
無担	28,531	-3,780	

\*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	-0.040	-0.005	-	-0.010	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.000	-	0.300	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.002	-0.004	-	-0.002	-	-	-	-	-	-	-
東京レポレート	-0.007	-0.005	-	-0.028	-0.036	-0.057	-0.098	-	-0.134	-0.164	-0.169

## § 2/29 オペのオペと市場動向予想

月末となる明日の足許金利は、マイナス圏~0.001%  
で取引されるだろう。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 2/29 の予定(国内)

8:50 1月の鉱工業生産速報(経産省)  
14:00 1月の住宅着工件数(国交省)

## 2/29 の予定(海外)

特になし

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	+5,200	2,591,100	+2,591,100	-0.080	-0.080	-0.080	-0.080	-0.080	-0.080	-0.080	-0.080
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

## 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
2016/2/29 ~ 2016/5/30	8,000	740	740	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/2/22 ~ 2016/5/23	8,000	2,270	2,270	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/2/15 ~ 2016/5/16	8,000	0	0	0.10%	固定金利	- 札割れ
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

## \*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
2/25 ~ 3/3	担保範囲内	1	1	0.870%	固定金利	- 1.00
2/19 ~ 2/25	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