

# DAILY SIGNAL

平成28年3月11日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 3/11 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは192兆1,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は0%の出合から始まり、  
一部ネガティブレートをつけるも、終日0%~0.001%で取引された。  
ターム物は月内物で0%近辺での出合いが見られた。

	即日オペ種類	オフター額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,921,000	+1,921,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/11 のオペ結果
	3/11(金)		3/14(月)		3/15(火)		3/16(水)		
券	▲400		+1,000		+0		+0		9:20
財政	+900		+5,100		▲6,000		+3,000		ノーオペ
過不足	+500		+6,100		▲6,000		+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	国庫短期証券買入(3/15-)
国債買入		+10,000				+12,700			+0.007%按分(20.5%) 12,503億
国庫短期証券買入						+12,500			国債買入(3/15-)
国債買現先									(1年超3年以下)
共通担保(本店)									+0.031%按分(28.6%) 4,005億
共通担保(全店)									(3年超5年以下)
CP買現先									+0.026%按分(29.8%) 4,203億
CP等買入	▲1,000		▲400						(5年超10年以下)
社債等買入	▲100								+0.018%按分(44.9%) 4,503億
ETF買入									11:50
J-REIT買入									国債補完供給(3/11-3/14)
被災地金融機関支援									▲0.500%全取 14億
貸出									13:00
国債補完供給	+300	▲200	+200						ノーオペ
成長基盤強化支援									13:50
貸出増加支援									国債補完供給(3/11-3/14)
									▲0.500%全取 133億
当座預金増減	+9,500		+5,900		+19,200		+3,000		
当座預金残高	2,591,700		2,597,600		2,616,800		2,619,800		
準備預金残高	2,352,600		2,352,600		2,352,600		2,352,600		
積み終了先	1,919,900		1,919,900		1,919,900		1,919,900		
超過準備	1,919,900		1,919,900		1,919,900		1,919,900		
非準備先残高	239,100		239,100		239,100		239,100		
準備預金進捗率	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		
平均	93.1%		93.1%		93.1%		93.1%		
乖離率	6.9%		6.9%		6.9%		6.9%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,922,800  
3/14以降の残り積み立て額(残り所要)積数 0  
3/14以降の残り積み立て額(残り所要)平均 0

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オフター	0.001	-
レボ	-	0.0001
レボ	-	-0.120
レボ	-	0.005
レボ	-	-0.080

3/10 時点のマナターベース(単位:億円) 3,578,000

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	2/29
長期国債	202	282	299
CP等	2.2	2.2	2.4
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	7.5
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	404
銀行券	93	98	95
当座預金	178	253	259
その他とも負債・純資産計	300	383	404

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/10	594(3M)	-0.0802%	-0.0902%
3/8	593(6M)	-0.1196%	-0.1294%
3/3	592(3M)	-0.0902%	-0.1018%

## 3/10のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	62,837	+2,003	
有担	15,612	+507	
無担	47,225	+1,496	

\*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	-0.010	0.000	-	0.050	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.001	-	0.300	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.001	0.001	-	0.092	-0.005	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.022	-0.059	-	-0.076	-0.079	-0.118	-0.125	-	-0.140	-0.162	-0.174

## § 3/14 オフターのオペと市場動向予想

明日の足許金利は、引き続き▲0.01~+0.001%のレンジで取引されるだろう。共通担保オペは期落ち無く、ノーオペ予想する。

## 3/14の予定(国内)

日銀金融政策決定会合(15日まで)  
8:50 1月の機械受注(内閣府)  
10:00 3/10現在の営業毎旬報告(日銀)

## 3/14の予定(海外)

欧 1月の鉱工業生産

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	+5,900	2,597,600	+2,597,600	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-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	オフター額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/3/14 ~ 2016/6/13	8,000	0	0	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/3/7 ~ 2016/6/6	8,000	190	190	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

## \*当日物

## 共通担保資金供給(本店)

期間	オフター額	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	オフター額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
3/10 ~ 3/17	担保範囲内	2	2	0.870%	固定金利	- 1.00
3/3 ~ 3/10	担保範囲内	10	10	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なく、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