

平成28年3月15日(火)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 3/15 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは193兆8,000億円だった。
マイナス金利導入後最初の積み最終日となる無担保コールON物は▲0.01%～0.001%で取引され、
本日0日～0.01%のレンジで調整の出合いが散見された。
今後の日銀金融政策決定会合では、金融政策の現状維持が決定されたうえで、
『補完当座預金制度基本要領』の一部改正等について』が発表された。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準預残見込	着地残対比
8:00	-	-	1,938,000	+1,938,000

	日銀速報 3/15(火)		日銀予想 3/16(水)		当社需給予想 3/17(木)		3/18(金)		3/15 のオペ結果	
券									9:20	
財政	+400		▲600		▲1,000		▲2,000		ノーオペ	
過不足	▲11,900		+1,600		+3,000		+14,000		10:40	
金融調節	▲11,500		+1,000		+2,000		+12,000		米ドル資金供給 (3/17-3/24)	
	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	貸付金利0.880% 0百万米ドル	
国債買入		+13,100							11:50	
国庫短期証券買入		+12,500							国債補完供給(3/15-3/16)	
国債買現先							▲13,200		▲0.500%全取 1,100億	
共通担保(本店)									12:50	
共通担保(全店)									ノーオペ	
CP買現先									13:00	
CP等買入	▲1,000		▲500						ノーオペ	
社債等買入	▲100								13:50	
ETF買入									国債補完供給(3/15-3/16)	
J-REIT買入									▲0.500%全取 25億	
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	+400	▲1,200	+1,200							
貸出増加支援							▲5,500			
当座預金増減	+12,200		+1,700		+2,000		▲6,700			
当座預金残高	2,608,900		2,610,600		2,612,600		2,605,900			
準備預金残高	2,365,400								共通担保オベ当社予想	
積み終了先	1,935,200		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) +15,000		共通担保(本店) 0	
超過準備	1,935,200								共通担保(全店) 57,309	
非準備先残高	243,500								国債買現先 0	
準備預金進捗率	100.0%								CP買現先 0	
平均	100.0%		予想込増減 +1,700		予想込増減 +2,000		予想込増減 +8,300		成長基盤強化 63,410	
乖離率	0.0%		当預見込 2,610,600		当預見込 2,612,600		当預見込 2,620,900		被災地金融機関支援 3,144	
									ロンバート残高 0	

来 積み期間の所要準備額(積数)	2,047,100
3/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数)	2,047,100
3/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均)	66,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.001	-	0.0001	-0.080
ビッド	-	-	0.005	-0.065
出来値	-	-	-	-

3/14 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,592,000**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	3/10
長期国債	202	282	303
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	7.5
J-REIT	0.18	0.27	0.25
貸出支援基金	25	31	32
国庫短期証券	49	43	4
その他とも資産計	300	383	408
銀行券	93	98	91
当座預金	178	253	258
その他とも負債・純資産計	300	383	408

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%

3/14 のコール市場残高(前日比)

合計	60,394	-3,870
有担	15,182	+491
無担	45,212	-4,361

*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	-0.010	-	-	-0.010	-	-	-	-	-	-
最高	0.010	0.001	-	-	0.000	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.002	-0.001	-	-0.010	-0.007	-	0.140	-	-	-	-
東京レポ・レート	-0.017	-0.067	-	-0.085	-0.087	-0.130	-0.129	-	-0.143	-0.163	-0.175

§ 3/16 オファ-のオペと市場動向予想

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分1兆5,000億円がロールオーバーされよう。

3/16 の予定(国内)

業態別の日銀当座預金残高(2月)

3/16 の予定(海外)

米 FOMC結果、イエレンFRB議長の会見
2月の消費者物価
2月の住宅着工件数

[illegible]

共通担保資金供給(全店)								共通担保資金供給(本店)							
*当日物								*当日物							
期間	オフ額	応礼額	落礼額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オフ額	応礼額	落礼額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
2016/3/14 ~ 2016/6/13	8,000	0	0	0.00%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2016/3/17 ~ 2016/6/6	8,000	190	190	0.00%	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
2016/2/29 ~ 2016/5/30	8,000	740	740	0.00%	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
2016/2/22 ~ 2016/5/23	8,000	2,270	2,270	0.00%	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
2016/2/15 ~ 2016/5/16	8,000	0	0	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2016/2/8 ~ 2016/5/9	8,000	0	0	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オフ額	応礼額	落礼額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
2016/2/1 ~ 2016/5/2	8,000	375	375	0.10%	固定金利	-	札割れ	3/17 ~ 3/24	担保範囲内	0	0	0.880%	固定金利	-	応礼なし
2016/1/25 ~ 2016/4/25	8,000	3,131	3,131	0.10%	固定金利	-	札割れ	3/10 ~ 3/17	担保範囲内	2	2	0.870%	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（登）第 243号 加入団体 日本証券業協会

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