

DAILY SIGNAL

平成28年3月18日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/18 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは194兆4,000億円。
無担保コールON物は▲0.001%の出会いから始まり、その後は0%近傍で取引された。
2011年3月30日以来のオファーとなった国債買現先オペは、6,518億円の応札があり、
落札額は3,848億円となった。なお、▲0.30%以下の応札は不採用となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,944,000	+1,944,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/18 のオペ結果
	3/18(金)		3/22(火)		3/23(水)		3/24(木)		
券	▲2,000		▲300		+0		▲1,000		9:20
財政	+7,500		+43,100		+3,000		+4,000		ノーオペ
過不足	+5,500		+42,800		+3,000		+3,000		9:30
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	国債買現先(3/22-3/23)
国債買入		+13,000				+12,600			▲0.200%全取 3,848億円
国庫短期証券買入						+17,500			10:10
国債買現先			+3,900		▲3,900				国庫短期証券買入(3/23-)
共通担保(本店)									▲0.004%按分(89.7%) 17,503億
共通担保(全店)	▲13,200	+6,600	▲11,200	+4,800					国債買入(3/23-)
CP買現先									(1年超3年以下)
CP等買入	▲800		▲800						▲0.048%按分(53.2%) 4,001億
社債等買入	▲900		▲300						(3年超5年以下)
ETF買入				+200					▲0.044%按分(34.5%) 4,202億
J-REIT買入									(10年超25年以下)
被災地金融機関支援									▲0.147%按分(5.8%) 2,600億
貸出									(25年超)
国債補完供給	+2,200	▲2,300	+2,300						▲0.240%按分(85.0%) 1,800億
成長基盤強化支援									11:50
貸出増加支援	▲24,400	+23,500							国債補完供給(3/18-3/22)
									▲0.500%全取 2,214億円
当座預金増減	+9,200		+41,700		+34,200		+3,000		12:50
当座預金残高	2,618,900		2,660,600		2,694,800		2,697,800		ノーオペ
準備預金残高	2,371,000		1,931,300		ノープ		ノープ		13:00
積み終了先	1,891,600		ノープ		ノープ		ノープ		ノーオペ
超過準備	247,900		ノープ		ノープ		ノープ		共通担保(本店)
非準備先残高	96.5%		ノープ		ノープ		ノープ		共通担保(全店)
準備預金進捗率	19.4%		ノープ		ノープ		ノープ		国債買現先
平均	77.1%		ノープ		ノープ		ノープ		CP買現先
乖離率	ノープ		ノープ		ノープ		ノープ		成長基盤強化
	ノープ		ノープ		ノープ		ノープ		被災地金融機関支援
	ノープ		ノープ		ノープ		ノープ		ロンバート残高
	ノープ		ノープ		ノープ		ノープ		0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,047,100
3/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 71,800
3/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,900

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	0.000	-
レボ	-	0.0001
ビット	-	-0.120
出来値	-	0.005
	-	-0.080

3/17 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,606,400

(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	2.6
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	32
国庫短期証券	49	43	47
その他とも資産計	300	383	408
銀行券	93	98	95
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
3/17	596(3M)	-0.0973%	-0.1025%
3/16	595(1Y)	-0.1531%	-0.1641%
3/10	594(3M)	-0.0802%	-0.0902%

3/17 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	47,666	13,543	34,123
	+292	-298	+590

*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	-	-	0.050	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.300	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.002	0.000	-	0.092	0.130	0.000	0.130	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.039	-0.079	-	-0.091	-0.138	-0.135	-0.135	-	-0.144	-0.163	-0.176

§ 3/22 オファーのオペと市場動向予想

週初足許金利は、▲0.01~+0.001%のレンジで推移しよう。
共通担保オペはオファー見送りを予想する。

3/22 の予定(国内)

9:00 2月の公社債投資家別売買状況(日証協)
13:30 1月の全産業活動指数(経産省)
14:00 15年度の財政投融资の実績(財務省)

3/22 の予定(海外)

米 シカゴ連銀総裁の講演
フィラデルフィア連銀総裁の講演
アリゾナ州などで大統領選予備選・党員集会

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想								
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	+41,700	2,660,600	+2,660,600	-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)				*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
2016/3/22 ~ 2016/7/1	15,000	220	220	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
2016/3/22 ~ 2016/4/4	8,000	4,600	4,600	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
2016/3/18 ~ 2016/6/28	15,000	6,550	6,550	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
2016/3/14 ~ 2016/6/13	8,000	0	0	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
2016/3/7 ~ 2016/6/6	8,000	190	190	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2016/2/29 ~ 2016/5/30	8,000	740	740	0.00%	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
2016/2/22 ~ 2016/5/23	8,000	2,270	2,270	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/17 ~ 3/24	担保範囲内	0	0	0.880%	固定金利	-	応札なし
2016/2/15 ~ 2016/5/16	8,000	0	0	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 近畿財務局長(登金)第 243号 加入協会 日本証券業協会