

# DAILY SIGNAL

平成28年3月23日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 3/23 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは198兆2,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は朝方▲0.005%の出合から始まり、  
その後は▲0.005%~0.00%のレンジで取引された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,982,000	+1,982,000

(単位:億円)

	日銀速報 3/23(水)		日銀予想 3/24(木)		当社需給予想				3/23 のオペ結果
	3/25(金)	3/28(月)	3/25(金)	3/28(月)	3/25(金)	3/28(月)	3/25(金)	3/28(月)	
券	▲200		▲1,700		▲2,000			+0	9:20 ノーオペ
財政	+3,500		▲200		+12,000			+11,000	11:50 国債補完供給(3/23-3/24) ▲0.500%全取 2,238億円
過不足	+3,300		▲1,900		+10,000			+11,000	12:50 ノーオペ
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	13:00 共通担保(全店)(固定金利) (3/25-7/5) 0%(全取) 560億円
国債買入		+13,800		+5,300					
国庫短期証券買入		+17,500							
国債買現先	▲3,900				▲8,200	+600			
共通担保(本店)									
共通担保(全店)			▲300						
CP買現先		+5,000						+1,500	
CP等買入	▲200								
社債等買入									
ETF買入									
J-REIT買入									
被災地金融機関支援 貸出									
国債補完供給	+1,900	▲2,400	+2,400						
成長基盤強化支援 貸出増加支援									
当座預金増減	+35,000		+5,500		+2,400		+12,500		
当座預金残高	2,690,500		2,696,000		2,698,400		2,710,900		
準備預金残高	2,435,500								
積み終了先	1,971,700		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店) 0
超過準備	1,970,400								共通担保(全店) 57,309
非準備先残高	255,000								国債買現先 0
準備預金進捗率	97.7%								CP買現先 0
平均	25.8%		予想込増減	+5,500	予想込増減	+2,400	予想込増減	+12,500	成長基盤強化 63,410
乖離率	71.9%		当預見込	2,696,000	当預見込	2,698,400	当預見込	2,710,900	被災地金融機関支援 3,144
									ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,047,100  
3/24 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 47,100  
3/24 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,000

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.001	-0.105
ビッド	-	-0.085
出来値	-	-

3/22 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,654,500

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	3/20
長期国債	202	282	305
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.1
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	48
その他とも資産計	300	383	411
銀行券	93	98	95
当座預金	178	253	262
その他とも負債・純資産計	300	383	411

## 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%

## 3/22 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	45,450	+4,225	
有担	12,245	-597	
無担	33,205	+4,822	

\*出所:営業毎旬報告  
\*貸出支援基金には米ドル特例分含む。

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	-0.015	-	-	-	-0.010	-	-	-	-	-	-
最高	0.005	-	-	-	0.000	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.004	-0.001	-	0.117	-0.009	-	0.001	-	-	-	-
東京レボレート	-0.046	-0.085	-	-0.155	-0.141	-0.139	-0.140	-	-0.145	-0.164	-0.176

## § 3/24 オペのオペと市場動向予想

足許金利は、▲0.01~+0.001%のレンジで推移しよう。  
共通担保オペは期落ち無く、ノーオペを予想する。

## 3/24 の予定(国内)

8:50 3月14~15日の金融政策決定会合  
における主な意見(日銀)

9:00 1月の毎月勤労統計確報(厚労省)

## 3/24 の予定(海外)

米 2月の耐久財受注  
週間の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	+5,500	2,696,000	+2,696,000	-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				
2016/3/25 ~ 2016/7/5	15,000	560	560	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 ~ 2016/7/1	15,000	220	220	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				
2016/3/22 ~ 2016/4/4	8,000	4,600	4,600	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				
2016/3/18 ~ 2016/6/28	15,000	6,550	6,550	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				
2016/3/14 ~ 2016/6/13	8,000	0	0	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2016/3/7 ~ 2016/6/6	8,000	190	190	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				
2016/2/29 ~ 2016/5/30	8,000	740	740	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/24 ~ 3/31	担保範囲内	0	0	0.880%	固定金利	-	応札なし				
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				

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