

# DAILY SIGNAL

平成28年3月24日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 3/24 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは198兆7,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は朝方▲0.005%の出から始まり、  
その後は▲0.005%~0.00%の水準で取引された。  
後場に入ると、0.00%近辺で調整程度の出合いが見られて引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,987,000	+1,987,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/24 のオペ結果
	3/24(木)		3/25(金)		3/28(月)		3/29(火)		
券	▲1,500		▲1,300		+0		▲1,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(3/28-) (1年超3年以下) ▲0.004%按分(31.6%) 4,008億 (3年超5年以下) ▲0.006%按分(30.0%) 4,200億 (10年超25年以下) +0.025%按分(55.8%) 2,402億 (25年超) +0.010%按分(100.0%) 1,601億 11:50 国債補完供給(3/24-3/25) ▲0.500%全取 2,261億  12:50 ノオベ 13:00 共通担保(全店)(固定金利) (3/28-4/11) 0%(全取) 680億円 13:50 国債補完供給(3/24-3/25) ▲0.500%全取 318億  共通担保(本店) 0 共通担保(全店) 57,309 国債買現先 0 CP買現先 0 成長基盤強化 63,410 被災地金融機関支援 3,144 ロンバート残高 0
財政	▲3,000		+17,900		+11,000		▲1,000		
過不足	▲4,500		+16,600		+11,000		▲2,000		
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	
国債買入	+5,300				+12,200				
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)			▲8,200 +600		+700		▲2,400		
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲300		▲1,200						
社債等買入			▲100		+1,500				
ETF買入			+500						
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+2,400	▲2,700	+2,700						
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+200		+10,900		+25,400		▲4,400		
当座預金残高	2,690,700		2,701,600		2,727,000		2,722,600		
準備預金残高	2,436,500								
積み終了先	1,972,700		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +15,000		
超過準備	1,972,300								
非準備先残高	254,200								
準備預金進捗率	98.2%								
平均	29.0%		予想込増減 +10,900		予想込増減 +25,400		予想込増減 +10,600		
乖離率	69.1%		当預見込 2,701,600		当預見込 2,727,000		当預見込 2,737,600		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,047,100  
3/25 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 37,800  
3/25 以降の残り積み立て額(残り所要)平均) 1,700

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オフア	-0.005	-0.090
レボ	-0.010	-0.080
出来値	-	-

3/23 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,689,700**

(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
3/24	597(3M)	-0.1002%	-0.1038%
3/17	596(3M)	-0.0973%	-0.1025%
3/16	595(1Y)	-0.1531%	-0.1641%

3/23 のコール市場残高(前日比)		
合計	39,954	-5,496
有担	11,709	-536
無担	28,245	-4,960

\*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	-	0.000	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.005	0.000	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.003	-0.007	-	0.039	-	-	0.115	-	-	-	-
東京レボレート	-0.047	-0.085	-	-0.160	-0.143	-0.141	-0.140	-	-0.145	-0.164	-0.176

## § 3/25 オフア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分1兆5,000億円がロールオフア  
されると予想する。

## 3/25 の予定(国内)

8:30 2月全国の消費者物価指数(総務省)  
3月中旬の東京都都区消費者物価(総務省)

## 3/25 の予定(海外)

米 10~12月のGDP確定値

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
◎ ノオベ	+10,900	2,701,600	+2,701,600	-0.050	-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	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2016/3/28 ~ 2016/4/11	8,000	680	680	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				
2016/3/25 ~ 2016/7/5	15,000	560	560	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 ~ 2016/7/1	15,000	220	220	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				
2016/3/22 ~ 2016/4/4	8,000	4,600	4,600	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				
2016/3/18 ~ 2016/6/28	15,000	6,550	6,550	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2016/3/14 ~ 2016/6/13	8,000	0	0	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2016/3/7 ~ 2016/6/6	8,000	190	190	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	-	札なし				
2016/2/29 ~ 2016/5/30	8,000	740	740	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	-	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