

DAILY SIGNAL

平成28年4月4日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 4/4 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは204兆5,000億円。
無担保コールON物は▲0.015%の取引から始まり、その後は▲0.015~0%のレンジで推移した。ターム物は1W物▲0.015~0%の出合い。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,045,000	+2,045,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/4 のオペ結果
	4/4(月)		4/5(火)		4/6(水)		4/7(木)		
券	+1,700		+900		+0		+0		9:20
財政	▲4,000		+400		+1,000		▲21,000		ノーオペ
過不足	▲2,300		+1,300		+1,000		▲21,000		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	国債買入(4/6-)
国債買入				+5,300		+11,900			(1年超3年以下)
国庫短期証券買入									▲0.014%按分(94.9%) 3,501億
国債買現先									(3年超5年以下)
共通担保(本店)									▲0.004%按分(35.3%) 4,402億
共通担保(全店)	▲5,900	+2,000							(10年超25年以下)
CP買現先			▲800						▲0.017%按分(65.3%) 2,201億
CP等買入	▲100								(25年超)
社債等買入									▲0.049%按分(56.3%) 1,801億
ETF買入									11:50
J-REIT買入									国債補完供給(4/4-4/5)
被災地金融機関支援									▲0.50%全取 1,228億
貸出									12:50
国債補完供給	+2,100	▲1,400	+1,400						ノーオペ
成長基盤強化支援									13:00
貸出増加支援									ノーオペ
当座預金増減	▲5,600		+7,200		+12,900		▲21,000		
当座預金残高	2,755,200		2,762,400		2,775,300		2,754,300		
準備預金残高	2,486,900		2,040,000		2,040,000		2,040,000		共通担保(本店)
積み終了先	2,040,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)
超過準備	2,040,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先
非準備先残高	268,300		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		CP買現先
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		成長基盤強化
平均	64.5%		64.5%		64.5%		64.5%		被災地金融機関支援
乖離率	35.4%		35.4%		35.4%		35.4%		ロンバート残高
予想込増減	+7,200		+7,200		+12,900		▲21,000		
当預見込	2,762,400		2,762,400		2,775,300		2,754,300		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,057,100
4/5以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 300
4/5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		
オファー	-0.010	-0.105
ビッド	-	-0.085
出来値	-	-

4/1 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,764,000

(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%

4/1のコール市場残高(前日比)		
合計	40,440	+10,716
有担	10,990	+806
無担	29,450	+9,910

*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	-0.015	-	-	-0.020	-	-	0.050	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.005	-	-	0.120	-	-	-	-
加重平均	-0.007	-0.005	-	-0.013	0.030	-	0.073	-	-	-	-
東京レボレート	-0.096	-0.091	-	-0.105	-0.105	-0.112	-0.120	-	-0.139	-0.160	-0.172

§ 4/5 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は▲0.02~0.001%のレンジで推移しよう。
共通担保オペのオファーは見送られると予想する。

4/5 の予定(国内)

9:00 2月の毎月勤労統計・速報(厚労省)
10:00 4月の日銀当座預金増減要因見込み(日銀)
14:00 需給ギャップと潜在成長率(日銀)

4/5 の予定(海外)

米 2月の貿易収支
3月のサービス業PMI(確報)
3月のISM非製造業指数

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	+7,200	2,762,400	+2,762,400	-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				
2016/4/4 ~ 2016/4/18	8,000	1,950	1,950	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				
2016/4/1 ~ 2016/7/12	15,000	0	0	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				
2016/3/29 ~ 2016/7/8	15,000	550	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				
2016/3/28 ~ 2016/4/11	8,000	680	680	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				
2016/3/25 ~ 2016/7/5	15,000	560	560	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2016/3/22 ~ 2016/7/1	15,000	220	220	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				
2016/3/22 ~ 2016/4/4	8,000	4,600	4,600	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/31 ~ 4/7	担保範囲内	101	101	0.860%	固定金利	-	1.00				
2016/3/18 ~ 2016/6/28	15,000	6,550	6,550	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	-	応れなし				

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