

# DAILY SIGNAL

平成28年4月7日(木)  
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

## S 4/7 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは204兆円。  
無担保コールON物は朝方▲0.015%の取引からスタート。  
その後は▲0.015~0%のレンジで出合いが散見された。  
ターム物は1W物で▲0.03%~0%のレンジで出合いが見られた。

	即日オペ種類	オフー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,040,000	+2,040,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/7のオペ結果	
	4/7(木)		4/8(金)		4/11(月)		4/12(火)			
券		+300		+100		+1,000		+0	9:20 ノオベ	
財政		▲23,000		+6,200		▲31,000		+2,000	10:10 ノオベ	
過不足		▲22,700		+6,300		▲30,000		+2,000	11:50 ノオベ	
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	12:50 ノオベ	
国債買入				+12,700					13:00 ノオベ	
国庫短期証券買入									共通担保(本店)	
国債買現先									共通担保(全店)	
共通担保(本店)									0	
共通担保(全店)									58,409	
CP買現先									0	
CP等買入	▲300		▲500		▲1,500	+600			0	
社債等買入						+2,500			0	
ETF買入									63,410	
J-REIT買入									3,144	
被災地金融機関支援 貸出									0	
国債補完供給	+800	▲600	+600							
成長基盤強化支援 貸出増加支援										
当座預金増減		▲22,800		+19,100		▲28,400		+2,000	共通担保(全店)	
当座預金残高		2,756,100		2,775,200		2,746,800		2,748,800	0	
準備預金残高		2,487,400							0	
積み終了先		2,039,900							0	
超過準備		2,039,900							0	
非準備先残高		268,700							63,410	
準備預金進捗率		99.9%							3,144	
平均		74.2%								
乖離率		25.7%								
				予想込増減	+19,100	予想込増減	▲28,400	予想込増減	+2,000	被災地金融機関支援
				当預見込	2,775,200	当預見込	2,746,800	当預見込	2,748,800	ロンハート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,072.100  
4/8以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 200  
4/8以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 0

(参考)日銀B/S(単位:兆円)

	14年末実績	15年末実績	3/31
長期国債	202	282	302
CP等	2.2	2.2	2.0
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	7.6
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	405
銀行券	93	98	96
当座預金	178	253	275
その他とも負債・純資産計	300	383	405

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
4/7	600(3M)	-0.1082%	-0.1214%
4/6	599(6M)	-0.1574%	-0.1713%
4/5	598(3M)	-0.0850%	-0.0949%

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オフー	-0.010	-
レボ	0.0001	-0.075
ビッド	-	0.005
出来値	-	-0.040

4/6のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	39,996	-865	
有担	10,639	+326	
無担	29,357	-1,191	

4/6時点のマネタリベース(単位:億円) **3,778,400**

\*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	-	-	-0.040	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.007	-0.015	-	-0.002	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.094	-0.091	-	-0.105	-0.107	-0.113	-0.123	-	-0.144	-0.162	-0.174

## S 4/8 オフ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。  
共通担保オペはノオベを予想。

## 4/8の予定(国内)

8:50 2月の国際収支(財務省)  
14:00 3月の消費動向調査(内閣府)  
15:00 3月の景気ウオッチャー調査(内閣府)

## 4/8の予定(海外)

米 2月の卸売在庫  
NY連銀総裁の講演

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	+19,100	2,775,200	+2,775,200	-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	オフー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2016/4/11 ~ 2016/4/25	8,000	580	580	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
2016/4/4 ~ 2016/4/18	8,000	1,950	1,950	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
2016/4/1 ~ 2016/7/12	15,000	0	0	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
2016/3/29 ~ 2016/7/8	15,000	550	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
2016/3/28 ~ 2016/4/11	8,000	680	680	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2016/3/25 ~ 2016/7/5	15,000	560	560	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オフー額	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	4/7 ~ 4/14	担保範囲内	0	0	0.860%	固定金利	-	応札なし
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

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。  
上田八木証券株式会社 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