

# DAILY SIGNAL

平成28年2月2日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/2 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは189兆5,000億円。  
無担保コールON物は0.065%の出合からスタート。  
その後はビッドレートが上昇し、0.065~0.07%で取引された。  
後場に入ってもビッドは残り、0.07%台での出合も見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,895,000	+1,895,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/2 のオペ結果
	2/2(火)		2/3(水)		2/4(木)		2/5(金)		
券	+1,200		+800		+0		+0		9:20
財政	▲18,700		▲53,100		▲24,000		▲2,000		ノーオペ
過不足	▲17,500		▲52,300		▲24,000		▲2,000		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	ノーオペ
国債買入				+9,000					10:40
国庫短期証券買入				+10,000					米ドル資金供給
国債買現先									(2/4-2/12)
共通担保(本店)									貸付金利0.880% 1百万米ドル
共通担保(全店)									11:50
CP買現先									国債補完供給(2/2-2/3)
CP等買入	▲100		▲100						▲0.400%全取 98億
社債等買入			▲100						13:00
ETF買入		+200							ノーオペ
J-REIT買入									13:50
被災地金融機関支援				+200					国債補完供給(2/2-2/3)
貸出									▲0.400%全取 49億
国債補完供給		▲200		+200					
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲17,600		▲33,300		▲24,000		▲2,000		
当座預金残高	2,571,800		2,538,500		2,514,500		2,512,500		
準備預金残高	2,330,900		2,330,900		2,330,900		2,330,900		
積み終了先	1,886,700		1,886,700		1,886,700		1,886,700		共通担保(本店) 0
超過準備	1,886,600		1,886,600		1,886,600		1,886,600		共通担保(全店) 61,464
非準備先残高	240,900		240,900		240,900		240,900		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.3%		99.3%		99.3%		99.3%		CP買現先 0
平均	58.1%		58.1%		58.1%		58.1%		成長基盤強化 58,339
乖離率	41.3%		41.3%		41.3%		41.3%		被災地金融機関支援 3,144
			予想込増減 ▲33,300	予想込増減 ▲24,000	予想込増減 ▲24,000	予想込増減 ▲2,000			ロンハート残高 0
			当預見込 2,538,500	当預見込 2,514,500	当預見込 2,514,500	当預見込 2,512,500			

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,051,000  
2/3以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 13,700  
2/3以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,100

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	0.120	0.060
レボG.C	-	0.000
ビッド	0.065	0.100
レボG.C	-	0.020
出来値	-	-

2/1 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,582,700

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/31
長期国債	142	202	292
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	7.2
J-REIT	0.14	0.18	0.28
貸出支援基金	9.2	25	31
国庫短期証券	40	49	46
その他とも資産計	224	300	396
銀行券	90	93	95
当座預金	107	178	259
その他とも負債・純資産計	224	300	396

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/28	585(3M)	-0.0300%	-0.0356%
1/21	584(3M)	-0.0180%	-0.0212%
1/18	583(1Y)	-0.0667%	-0.0727%

2/1 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
2/1 のコール市場残高(前日比)	218,949	+9,000	
有担	140,246	-1,243	
無担	78,703	+10,243	

\*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	0.063	-	0.104	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	0.065	-	0.210	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.061	0.066	0.065	0.060	0.105	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.000	0.001	-	▲0.010	▲0.039	▲0.060	▲0.088	-	▲0.105	▲0.106	▲0.106

## § 2/3 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.05~0.07%台のレンジで推移しよう。  
共通担保オペはノーオペを予想。

## 2/3 の予定(国内)

8:50 12/17-18の日銀決定会合議事要旨  
14:00 基調的なインフレ率を補足するための指標(日銀)  
黒田日銀総裁が講演

## 2/3 の予定(海外)

米 MBA住宅ローン申請指数  
米 1月のADP雇用統計  
米 1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	▲33,300	2,538,500	+2,538,500	0.010	0.030	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.125	0.120	0.120	0.120	0.140	0.155	0.160	0.170	0.300

### 共通担保資金供給(全店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/2/1 ~ 2016/5/2	8,000	375	375	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/25 ~ 2016/4/25	8,000	3,131	3,131	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/22 ~ 2016/5/2	15,000	6,140	6,140	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/19 ~ 2016/4/28	15,000	6,193	6,193	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/18 ~ 2016/4/18	8,000	1,340	1,340	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/12 ~ 2016/4/11	8,000	800	800	0.10%	固定金利	- 札割れ
2016/1/4 ~ 2016/4/4	8,000	1,300	1,300	0.10%	固定金利	- 札割れ
2015/12/22 ~ 2016/4/1	15,000	1,100	1,100	0.10%	固定金利	- 札割れ

### \*当日物

### 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	- 札割れ
2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7% 1.24
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0% 2.70
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6% 2.46

### 米ドル資金供給オペ

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2/4 ~ 2/12	担保範囲内	1	1	0.880%	固定金利	- 1.00
1/28 ~ 2/4	担保範囲内	1	1	0.840%	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