

# DAILY SIGNAL

平成28年7月19日(火)  
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 7/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは222兆8,000億円だった。  
積み初日となる本日の無担保コールON物は、朝方▲0.04%の出合から始まり、  
その後は、▲0.075～▲0.03%のレンジで推移した。  
後場に入っても地合いに変化は見られず、そのまま引けた。

	即日オペ種類	オファ額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,228,000	+2,228,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				7/19 のオペ結果
	7/19(火)		7/20(水)		7/21(木)		7/22(金)		
券	+700		+300		▲1,000		▲1,000		9:20
財政	▲30,500		▲18,300		▲3,000		▲12,000		ノオペ
過不足	▲29,800		▲18,000		▲4,000		▲13,000		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	国庫短期証券買入(7/21-)
国債買入				+9,000		+4,600			国債買入(7/21-)
国庫短期証券買入						+35,000			(残存5年超10年以下)
国債買現先									▲0.004%按分(54.7%) 4,308億
共通担保(本店)	▲2,800	+4,000							(物価連動債)
共通担保(全店)									▲0.630円(16.4%) 252億
CP買現先									10:40
CP等買入	▲300		▲500			+3,500			米ドル資金供給(7/21-7/28)
社債等買入									貸付金利0.890% 180百万米ドル
ETF買入		+600		+300					11:50
J-REIT買入									国債補完供給(7/19-7/20)
被災地金融機関支援									▲0.500% 全取 482億
貸出							▲1,100	+1,100	12:50
国債補完供給	+3,400	▲500	+500						ノオペ
成長基盤強化支援									13:00
貸出増加支援									ノオペ
									13:50
									国債補完供給(7/19-7/20)
									▲0.500% 全取 42億
当座預金増減	▲25,400		▲8,700		+39,100		▲13,000		
当座預金残高	2,978,500		2,969,800		3,008,900		2,995,900		
準備預金残高	2,696,500		2,198,000		ノオペ		ノオペ		共通担保(本店) 0
積み終了先	2,198,000		ノオペ		ノオペ		ノオペ		共通担保(全店) 7,090
超過準備	2,180,100								国債買現先 0
非準備先残高	282,000								CP買現先 0
準備預金進捗率	97.3%								成長基盤強化 68,139
平均	12.9%		予想込増減 ▲8,700		予想込増減 +39,100		予想込増減 ▲13,000		被災地金融機関支援 4,581
乖離率	84.4%		当預見込 2,969,800		当預見込 3,008,900		当預見込 2,995,900		ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,137,000  
7/20 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 57,700  
7/20 以降の残り積み立て額(残り所要)平均) 2,100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファ	-0.020	-	-0.100	-0.085
ビッド	-	-	0.000	-0.070
出来値	-	-	-	-

7/15 時点のマナターベース(単位:億円) 4,009,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	7/10
長期国債	202	282	328
CP等	2.2	2.2	1.9
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	8.6
J-REIT	0.18	0.27	0.32
貸出支援基金	25	31	33
国庫短期証券	49	43	55
その他とも資産計	300	383	438
銀行券	93	98	96
当座預金	178	253	305
その他とも負債・純資産計	300	383	438

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
7/15	621(1Y)	-0.3289%	-0.3587%
7/14	620(3M)	-0.2533%	-0.2962%
7/7	619(3M)	-0.3032%	-0.3234%

7/15 のコール市場残高(前日比)

合計	73,996	-514
有担	20,073	-126
無担	53,923	-388

\*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	-0.150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.040	-0.010	-	-0.035	-0.020	0.000	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.071	-0.052	-	-0.088	-0.100	-0.109	-0.129	-	-0.203	-0.233	-0.235

§ 7/20 オファのオペと市場動向予想

足許金利は▲0.08%～▲0.03%で取引されよう。  
共通担保オペはノオペを予想する。

7/20 の予定(国内)

9:00 6月の公社債投資家別売買状況(日証協)

7/20 の予定(海外)

米 週間のMBA住宅ローン申請指数

即日オペ金額	翌営業日の即日オペ予想			所要対比	翌営業日の出合いレンジ予想									
	当預増減	当預残高			ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
◎ ノオペ	▲8,700	2,969,800	+2,969,800	-0.080	-0.060	-0.060	-0.060	-0.060	-0.060	-0.060	-0.070	-0.070		
				~	~	~	~	~	~	~	~	~		
				0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000		

共通担保資金供給(全店)

期間	オファ額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/7/19 ~ 2016/8/1	8,000	4,040	4,040	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/7/11 ~ 2016/7/25	8,000	2,690	2,690	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/7/8 ~ 2016/10/18	15,000	50	50	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/7/5 ~ 2016/10/14	15,000	60	60	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/7/4 ~ 2016/7/19	8,000	2,830	2,830	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/7/1 ~ 2016/10/11	15,000	70	70	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/6/28 ~ 2016/10/7	15,000	50	50	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/6/27 ~ 2016/7/11	8,000	4,130	4,130	0.00%	固定金利	- 札割れ

共通担保資金供給(本店)

期間	オファ額	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	オファ額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
7/21 ~ 7/28	担保範囲内	180	180	0.890%	固定金利	- 1.00
7/14 ~ 7/21	担保範囲内	180	180	0.890%	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