

DAILY SIGNAL

平成27年3月25日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/25 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは147兆9000億円だった。
本日の無担ON物は0.063%の出合いから始まり、その後も0.06%台前半で
出合いが見られた。後場では0.06~0.065%のレンジで調整程度の出合いが
散見された。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,479,000	+1,479,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/25 のオペ結果
	3/25(水)		3/26(木)		3/27(金)		3/30(月)		
券	▲1,000		▲1,800		▲1,000		+0		9:20
財政	+22,000		+1,500		▲1,000		+11,000		ノーオペ
過不足	+21,000		▲300		▲2,000		+11,000		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(3/27-)
国債買入		+10,700				+10,500			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									+0.003%按分(84.7%) 3,003億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
共通担保(本店)									+0.003%按分(33.6%) 3,503億
共通担保(全店)									(残存5年超10年以下)
CP買現先									+0.002%按分(4.5%) 4,006億
CP等買入	▲1,800		▲500						11:50
社債等買入	▲100								国債補完供給(3/25-3/26)
ETF買入		+100							▲0.400%全取 30億
J-REIT買入									12:50
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:00
国債補完供給	+500	▲100	+100						ノーオペ
成長基盤強化支援									13:50
貸出増加支援									国債補完供給(3/25-3/26)
									▲0.400%全取 50億
当座預金増減	+30,300		▲700		+8,500		+11,000		
当座預金残高	1,968,700		1,968,000		1,976,500		1,987,500		
準備預金残高	1,808,600		1,808,600		1,808,600		1,808,600		
積み終了先	1,473,100		1,473,100		1,473,100		1,473,100		
超過準備	1,472,100		1,472,100		1,472,100		1,472,100		
非準備預金残高	160,100		160,100		160,100		160,100		
準備預金進捗率	97.8%		97.8%		97.8%		97.8%		
平均	32.3%		32.3%		32.3%		32.3%		
乖離率	65.6%		65.6%		65.6%		65.6%		
共通担保オペア当社予想	ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店) 0
									共通担保(全店) 67,517
									国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 46,757
									被災地金融機関支援 3,252
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,971,500

3/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 43,000

3/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	0.050	0.072	0.065
ビッド	0.063	0.030	0.105	0.080
出来値	-	-	-	-

3/24 時点のマネタリーベース(単位:億円) **2,877,200**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	3/20
長期国債	142	202	217
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	4.4
J-REIT	0.14	0.18	0.20
貸出支援基金	9.2	25	28
国庫短期証券	40	49	50
その他とも資産計	224	300	319
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	191
その他とも負債・純資産計	224	300	319

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/19	520(3M)	0.0080%	0.0020%
3/18	519(1Y)	0.0000%	-0.0019%
3/12	518(3M)	0.0020%	-0.0004%

3/24 のコール市場残高(前日比)

	合計	202,329	-761
有担	128,689	-1,968	
無担	73,640	+1,207	

*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	0.055	0.063	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.130	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.065	0.075	0.075	-	-	-	0.185	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.040	0.070	-	0.003	0.005	0.009	0.015	-	0.031	0.043	0.054

§ 3/26 オファのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.06~0.065%のレンジで推移しよう。

共通担保オペアはノーオペを予想する。

3/26 の予定(国内)

原田日銀審議委員が就任

8:50 前週の対外及び対内証券売買契約等の

3/26 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数

アトランタ連銀総裁の講演

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	当増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
◎	ノーオペ	▲700	1,968,000	+1,968,000	0.030	0.030	0.040	0.040	0.070	0.080	0.110	0.120	0.200
					~	~	~	~	~	~	~	~	~
					0.125	0.120	0.120	0.120	0.125	0.150	0.150	0.170	0.300

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
2015/3/24 ~ 2015/7/3	15,000	3,900	3,900	0.10%	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
2015/3/23 ~ 2015/6/22	8,000	1,091	1,091	0.10%	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
2015/3/20 ~ 2015/6/30	15,000	7,592	7,592	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46
2015/3/9 ~ 2015/6/8	8,000	990	990	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,008	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	0.10%	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
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	0.10%	固定金利	-	札割れ	3/26 ~ 4/2	担保範囲内	810	810	0.610%	固定金利	-	1.00
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	0.10%	固定金利	-	札割れ	3/19 ~ 3/26	担保範囲内	3	3	0.630%	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