

# DAILY SIGNAL

平成27年7月22日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 7/22 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは171兆6,000億円。  
無担保コールON物は朝方0.075%の出しから始まり、その後も同程度で推移した。  
後場に入ってから0.07%近辺の出しが散見され、引けた。  
ターム物は1W物が0.11%台後半で取引された。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,716,000	+1,716,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				7/22 のオペ結果
	7/22(水)		7/23(木)		7/24(金)		7/27(月)		
券	▲300		▲1,600		▲1,000		+1,000		9:20
財政	+3,200		+0		▲8,000		▲13,000		ノーオペ
過不足	+2,900		▲1,600		▲9,000		▲12,000		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		+11,900		+4,800					12:50
国庫短期証券買入		+25,000							ノーオペ
国債買現先									13:00
共通担保(本店)									ノーオペ
共通担保(全店)							▲2,600		
CP買現先									
CP等買入	▲200	+4,000	▲200						
社債等買入			▲100						
ETF買入		+300							
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出					▲1,100	+1,100			
国債補完供給	+100								
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+44,000		+2,900		▲9,000		▲14,600		
当座預金残高	2,265,100		2,268,000		2,259,000		2,244,400		
準備預金残高	2,046,100								
積み終了先	1,700,200								
超過準備	1,699,200								
非準備預金残高	219,000								
準備預金進捗率	98.0%								
平均	22.6%		予想込増減 +2,900		予想込増減 ▲9,000		予想込増減 ▲6,600		
乖離率	75.4%		当預見込 2,268,000		当預見込 2,259,000		当預見込 2,252,400		
									共通担保(本店) 0
									共通担保(全店) 65,743
									国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 48,366
									被災地金融機関支援 3,241
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,021,900

7/23 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 40,500

7/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,700

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	0.060	0.060	0.060
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.075
出来値	-	-	-	-

7/21 時点のマネタリベース(単位:億円) 3,173,000

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	7/20
長期国債	142	202	245
CP等	2.2	2.2	1.9
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	5.6
J-REIT	0.14	0.18	0.23
貸出支援基金	9.2	25	29
国庫短期証券	40	49	51
その他とも資産計	224	300	350
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	228
その他とも負債・純資産計	224	300	350

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
7/16	546(3M)	-0.0020%	-0.0081%
7/14	545(1Y)	-0.0109%	-0.0189%
7/9	544(3M)	-0.0059%	-0.0087%

7/21 のコール市場残高(前日比)

	合計	192,539	-3,140
有担	135,159	+1,890	
無担	57,380	-5,030	

\*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	0.060	0.053	-	0.064	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	0.340	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.077	-	0.114	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.048	0.058	-	0.045	0.045	0.042	0.040	-	0.035	0.041	0.051

## § 7/23 オフアのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.075%近辺で推移しよう。

T+2スタートの共通担保オペが実施されると予想する。

## 7/23 の予定(国内)

特になし

## 7/23 の予定(海外)

米 新規失業保険申請件数

6月の景気先行指数

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	+2,900	2,268,000	+2,268,000	0.055	0.070	0.075	0.080	0.080	0.117	0.118	0.130	0.200
					~	~	~	~	~	~	~	~	~
					0.125	0.120	0.120	0.120	0.125	0.155	0.160	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				
2015/7/21 ~ 2015/10/19	8,000	960	960	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				
2015/7/13 ~ 2015/10/13	8,000	1,050	1,050	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				
2015/7/6 ~ 2015/10/5	8,000	1,800	1,800	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				
2015/7/3 ~ 2015/10/14	15,000	9,100	9,100	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				
2015/6/30 ~ 2015/10/9	15,000	733	733	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/6/22 ~ 2015/9/24	8,000	1,132	1,132	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				
2015/6/8 ~ 2015/9/7	8,000	700	700	0.10%	固定金利	-	札割れ	7/23 ~ 7/30	担保範囲内	1	1	0.630%	固定金利	-	1.00				
2015/6/2 ~ 2015/9/11	15,000	5,550	5,550	0.10%	固定金利	-	札割れ	7/16 ~ 7/23	担保範囲内	1	1	0.620%	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ありません。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