

# DAILY SIGNAL

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

## § 3/3 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは138兆4,000億円。  
無担ON物は朝方0.075%の出合から始まり、その後は、  
その後は、0.07%台前半～0.075%のレンジで推移した。  
後場に入るとレートは低下し、0.07%前半での取引が中心となった。  
ショートタームでは0.11%台後半の取引が見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,384,000	+1,384,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/3 のオペ結果
	3/3(火)		3/4(水)		3/5(木)		3/6(金)		
券	+400		+300		+0		+0		9:20
財政	▲12,600		▲42,100		+5,000		+7,000		ノオベ
過不足	▲12,200		▲41,800		+5,000		+7,000		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	ノオベ
国債買入		+12,100		+4,800					10:40
国庫短期証券買入		+15,000							米ドル資金供給
国債買現先									(3/5-3/12)
共通担保(本店)									利率0.620% 2百万米ドル
共通担保(全店)									12:50
CP買現先									ノオベ
CP等買入	▲300		▲200						13:00
社債等買入									ノオベ
ETF買入									
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給							▲6,200	+8,600	
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+14,600		▲37,200		+5,000		+9,400		
当座預金残高	1,839,800		1,802,600		1,807,600		1,817,000		
準備預金残高	1,674,200		1,384,100		ノオベ		ノオベ		共通担保(本店) 0
積み終了先	1,384,100		ノオベ		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) 65,790
超過準備	1,384,100		ノオベ		ノオベ		ノオベ		国債買現先 0
非準備先残高	165,600		ノオベ		ノオベ		ノオベ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.3%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化 44,120
平均	57.1%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		被災地金融機関支援 3,252
乖離率	42.2%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		ロンハート残高 0
予想込増減	▲37,200		▲37,200		+5,000		+9,400		
当預見込	1,802,600		1,807,600		1,807,600		1,817,000		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,774,900  
3/4 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 12,200  
3/4 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.050	0.072	0.030
ビッド	0.075	0.001	0.105	0.045
出来値	-	-	-	-

3/2 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,764,600

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	2/28
長期国債	142	202	219
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	4.3
J-REIT	0.14	0.18	0.19
貸出支援基金	9.2	25	25
国庫短期証券	40	49	53
その他とも資産計	224	300	320
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	185
その他とも負債・純資産計	224	300	320

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
2/26	515(3M)	0.0020%	-0.0024%
2/19	514(3M)	0.0060%	0.0036%
2/17	513(1Y)	0.0000%	-0.0009%

3/2 のコール市場残高(前日比)		
合計	207,024	+5,705
有担	128,566	+855
無担	78,458	+4,850

\*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	0.074	-	-	0.118	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.120	-	-	0.310	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.078	-	0.077	0.132	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.050	0.037	-	0.048	0.046	0.044	0.027	-	0.036	0.047	0.056

## § 3/4 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%台半ばを中心に推移しよう。  
共通担保オペはオファーされないと予想する。

## 3/4 の予定(国内)

8:50 預金種類別店頭表示金利の平均年利率等  
(日銀)

## 3/4 の予定(海外)

米 ベージュブック  
MBA住宅ローン申請指数  
2月のADP雇用統計

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	▲37,200	1,802,600	+1,802,600	0.050	0.070	0.070	0.070	0.075	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			
期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2015/2/16 ~ 2015/5/18	8,000	1,751	1,751	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2015/2/13 ~ 2015/5/26	15,000	3,860	3,860	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2015/2/10 ~ 2015/5/22	8,000	3,600	3,600	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2015/2/9 ~ 2015/5/11	8,000	2,160	2,160	0.10%	固定金利	-	札割れ	

共通担保資金供給(本店)					*当日物			
期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	
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	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46	
2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70	

米ドル資金供給オペ						
期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	倍率
3/5 ~ 3/12	担保範囲内	2	2	0.620%	固定金利	-
2/26 ~ 3/5	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利	-

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