

DAILY SIGNAL

平成27年3月5日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/5 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは135兆7,000億円。
無担ON物は朝方0.07%台半ばで取引され、調達一巡後は0.07%台前半で推移し引けた。
また一部金融機関の試し取りにより0.12%台の出合も見られた。
ターム物は1W物0.11%台後半の出合。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,357,000	+1,357,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/5 のオペ結果
	3/5(木)		3/6(金)		3/9(月)		3/10(火)		
券	+0		▲300		+1,000		+1,000		9:20
財政	+5,700		+5,300		▲10,000		▲4,000		ノーオペ
過不足	+5,700		+5,000		▲9,000		▲3,000		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				+11,700					11:50
国庫短期証券買入									国債補完供給(3/5-3/6)
国債買現先									▲0.400%全取 186億
共通担保(本店)					▲1,400	+1,000			12:50
共通担保(全店)									ノーオペ
CP買現先			▲300						13:00
CP等買入	▲500								共通担保(全店)(固定金利方式)
社債等買入	▲100								(3/9-6/8)
ETF買入									0.10%(札割れ) 990億
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給		▲200	+200						
成長基盤強化支援			▲6,200	+8,600					
貸出増加支援									
当座預金増減	+4,900		+19,000		▲9,400		▲3,000		
当座預金残高	1,806,900		1,825,900		1,816,500		1,813,500		
準備預金残高	1,639,800		1,639,800		1,639,800		1,639,800		
積み終了先	1,351,300		1,351,300		1,351,300		1,351,300		共通担保(本店) 0
超過準備	1,351,300		1,351,300		1,351,300		1,351,300		共通担保(全店) 65,790
非準備先残高	167,100		167,100		167,100		167,100		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.4%		99.4%		99.4%		99.4%		CP買現先 0
平均	64.3%		64.3%		64.3%		64.3%		成長基盤強化 44,443
乖離率	35.2%		35.2%		35.2%		35.2%		被災地金融機関支援 3,252
当座預金増減	+4,900		+19,000		▲9,400		▲3,000		ロンハート残高 0
準備預金残高	1,806,900		1,825,900		1,816,500		1,813,500		
準備預金残高	1,639,800		1,639,800		1,639,800		1,639,800		
積み終了先	1,351,300		1,351,300		1,351,300		1,351,300		
超過準備	1,351,300		1,351,300		1,351,300		1,351,300		
非準備先残高	167,100		167,100		167,100		167,100		
準備預金進捗率	99.4%		99.4%		99.4%		99.4%		
平均	64.3%		64.3%		64.3%		64.3%		
乖離率	35.2%		35.2%		35.2%		35.2%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,774,900
3/6以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 10,000
3/6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	0.001
ビッド	0.075	0.020	0.105	0.010
出来値	-	-	-	-

3/4 時点のマネタリーベース(単位:億円) **2,740,600**

(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
3/5	516(3M)	0.0020%	-0.0004%
2/26	515(3M)	0.0020%	-0.0024%
2/19	514(3M)	0.0060%	0.0036%

3/4のコール市場残高(前日比)		
合計	210,437	+1,903
有担	126,515	+278
無担	83,922	+1,625

*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	0.074	-	0.075	-	-	0.080	-	-	-	-
最高	0.130	0.120	-	0.117	-	-	0.150	-	-	-	-
加重平均	0.080	0.077	-	0.111	0.121	-	0.115	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.018	0.008	-	0.033	0.032	0.028	0.017	-	0.034	0.046	0.055

§ 3/6 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%台で推移しよう。
共通担保オペの実施は見送られると予想する。

3/6 の予定(国内)

木内日銀審議委員記者会見要旨(日銀)
14:00 1月の景気動向指数(内閣府)
15:00 2月のコール市場残高(日銀)

3/6 の予定(海外)

米 2月の雇用統計
1月の貿易収支

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	+19,000	1,825,900	+1,825,900	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						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	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	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
2015/3/9 ~ 2015/6/8	8,000	990	990	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	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	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	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,008	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	0.10%	固定金利	-	札割れ	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	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	3/5 ~ 3/12	担保範囲内	2	2	0.620%	固定金利	-	1.00	2/26 ~ 3/5	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利	-	応れなし
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																

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