

DAILY SIGNAL

§ 3/16 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは138兆円3,000億円。
積み初日となる本日の無担ON物0.075%の出会いから始まり、その後は
0.070～0.077%のレンジで取引された。一巡後はビッドがやや薄くなり、
後場にかけて調整程度のお合いが散見され引けた。
ターム物は1W物が0.11%台後半で取引された。

(単位:億円)

平成27年3月16日(月)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,383,000	1,363,383

		日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/16 のオペ結果	
		3/16(月)		3/17(火)		3/18(水)		3/19(木)		9:20 ノ－オペ 11:50 国債補完供給(3/16-3/17) ▲0.400%全取 31億 12:50 ノ－オペ 13:00 ノ－オペ	
券		+1,000		+300		+0		▲1,000			
財政		▲8,000		+8,500		+8,000		+0			
過不足		▲7,000		+8,800		+8,000		▲1,000			
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											
国庫短期証券買入					+10,000						
国債買現先											
共通担保(本店)											
共通担保(全店)											
CP買現先											
CP等買入		▲400		▲500							
社債等買入		▲200					+1,000				
ETF買入			+300								
J－REIT買入											
被災地金融機関支援貸出											
国債補完供給		+200									
成長基盤強化支援											
貸出増加支援						▲15,800	+49,400				
当座預金増減		▲7,100		+18,300		+42,600		▲1,000			
当座預金残高		1,834,300		1,852,600		1,895,200		1,894,200			
準備預金残高		1,677,300									
積み終了先		456,700		ノ－オペ		ノ－オペ		ノ－オペ		共通担保(本店)	0
超過準備		339,800								共通担保(全店)	65,430
非準備預金残高		157,000								国債買現先	0
準備預金進捗率		52.9%								CP買現先	0
平均		3.2%		予想込増減 +18,300		予想込増減 +42,600		予想込増減 ▲1,000		成長基盤強化	46,757
乖離率		49.7%		当預見込 1,852,600		当預見込 1,895,200		当預見込 1,894,200		被災地金融機関支援	3,252
										ロンバード残高	0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,971,500
3/17 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 927,800
3/17 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 30,900

	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	0.010
ビッド	0.075	0.030	0.105	0.015
出来値	-	-	-	-

3/13 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,777,900

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	3/10
長期国債	142	202	222
CP等	2.2	2.2	2.0
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	4.3
J-REIT	0.14	0.18	0.20
貸出支援基金	9.2	25	25
国庫短期証券	40	49	49
その他とも資産計	224	300	321
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	182
その他とも負債・純資産計	224	300	321

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/12	518(3M)	0.0020%	-0.0004%
3/6	517(6M)	-0.0019%	-0.0059%
3/5	516(3M)	0.0020%	-0.0004%

3/13 のコール市場残高(前日比)		
合計	218,864	-1,140
有担	131,066	-77
無担	87,798	-1,063

*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	0.073	-	0.075	0.115	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.120	-	0.117	0.118	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.095	0.100	0.108	0.118	-	0.200	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.024	0.014	-	0.015	▲0.005	▲0.005	0.000	-	0.027	0.041	0.053

§ 3/17 オペのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07～0.075%を中心に取引されよう。
共通担保オペはノーオペを予想する。

3/17 の予定(国内)

正午頃 日銀金融政策決定会合の結果
14:00 1月の景気動向指数改定値(内閣府)
15:30 黒田日銀総裁会見

3/17 の予定(海外)

米 2月の住宅着工件数
FOMC(～18日まで)
ユーロ圏 2月のCPI(確報)

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想						
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
◎ ノーオペ	+18,300	1,852,600	+1,852,600	0.050	0.070	0.070	0.070	0.075	0.080	0.110
				～	～	～	～	～	～	～
				0.125	0.120	0.120	0.120	0.125	0.150	0.170

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	4,008	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								
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																							
2015/2/20 ～ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	0.10%	固定金利	－	札割れ	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	3/12 ～ 3/19	担保範囲内	2	2	0.630%	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	3/5 ～ 3/12	担保範囲内	2	2	0.620%	固定金利	－	1.00																
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