

DAILY SIGNAL

平成27年3月17日(火)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/17 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは140兆1,000億円だった。
本日の無担ON物0.075%の出会いからスタートし、その後は0.070~0.075%を中心に取引された。後場にかけて0.07%近辺の出会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。
本日実施された日銀金融政策決定会合では政策の現状維持が決定された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,401,000	+1,401,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/17 のオペ結果
	3/17(火)		3/18(水)		3/19(木)		3/20(金)		
券	+300		▲100		▲1,000		▲2,000		9:20 ノオベ 10:40 米ドル資金供給 (3/19-3/26) 利率0.630% 3百万米ドル 11:50 国債補完供給(3/17-3/18) ▲0.400%全取 31億 12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	+8,400		+1,900		+0		+25,000		
過不足	+8,700		+1,800		▲1,000		+23,000		
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								+10,500	
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)							▲5,700		
CP買現先									
CP等買入	▲500		▲300						
社債等買入				+1,000					
ETF買入									
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給									
成長基盤強化支援貸出増加支援			▲15,800	+49,400					
当座預金増減	+18,200		+36,000		▲1,000		+27,800		
当座預金残高	1,852,500		1,888,500		1,887,500		1,915,300		
準備預金残高	1,691,300		1,691,300		1,691,300		1,691,300		
積み終了先	1,292,500		1,292,500		1,292,500		1,292,500		
超過準備	809,300		809,300		809,300		809,300		
非準備預金残高	161,200		161,200		161,200		161,200		
準備預金進捗率	82.8%		82.8%		82.8%		82.8%		
平均	6.5%		6.5%		6.5%		6.5%		
乖離率	76.4%		76.4%		76.4%		76.4%		
当座預金増減	+18,200		+36,000		▲1,000		+27,800		
準備預金残高	1,852,500		1,888,500		1,887,500		1,915,300		
積み終了先	1,292,500		1,292,500		1,292,500		1,292,500		
超過準備	809,300		809,300		809,300		809,300		
非準備預金残高	161,200		161,200		161,200		161,200		
準備預金進捗率	82.8%		82.8%		82.8%		82.8%		
平均	6.5%		6.5%		6.5%		6.5%		
乖離率	76.4%		76.4%		76.4%		76.4%		
共通担保オペ当社予想	ノオベ		ノオベ		ノオベ		共通担保 +10,000		
共通担保(本店)							0		
共通担保(全店)							65,430		
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							100		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,971,500
3/18 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 338,400
3/18 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 11,700

	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	0.015
ビッド	0.075	0.030	0.105	0.020
出来値	-	-	-	-

3/16 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,769,800

(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%

3/16 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	211,635	-7,229	-2,276
	128,790	-2,276	-4,953
	82,845		

*出所:営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

無担コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	0.060	0.075	-	0.073	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.130	-	0.310	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.080	-	0.116	0.190	0.100	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.018	0.022	-	0.015	▲0.005	▲0.005	0.000	-	0.026	0.041	0.052

§ 3/18 オファー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。
共通担保オペは期落ちに対し1兆円のロールを予想。

3/18 の予定(国内)

8:50 2月の貿易統計(財務省)
14:00 3月の金融経済月報(日銀)

3/18 の予定(海外)

米 FOMCの結果
FRB議長会見
ユーロ圏 1月の貿易収支

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	当増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノオベ	+36,000	1,888,500	+1,888,500	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
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
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	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
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	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
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2015/2/16 ~ 2015/5/18	8,000	1,751	1,751	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
2015/2/13 ~ 2015/5/26	15,000	3,860	3,860	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
2015/2/10 ~ 2015/5/22	8,000	3,600	3,600	0.10%	固定金利	-	札割れ	3/12 ~ 3/19	担保範囲内	2	2	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。 上田八木証券株式会社 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