

DAILY SIGNAL

平成27年3月18日(水)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/18 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは143兆7,000億円だった。
本日の無担ON物は0.075%の出合いから始まり、その後は0.07~0.075%で取引された。一巡後はレートが低下し、0.065~0.07%を中心に推移した。
後場にかけて調整程度の出合いが散見され引けた。
ターム物は1W物が0.11%後半で取引された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,437,000	+1,437,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/18のオペ結果
	3/18(水)		3/19(木)		3/20(金)		3/23(月)		
券	▲100		▲1,000		▲2,000		+0		9:20 ノオベ 10:40 CP等買入(3/23-) 0.08%按分(88.3%) 4994億 12:50 ノオベ 13:00 共通担保(全店)固定金利方式 (3/20-6/30) 0.10%(札割れ) 7592億
財政	+900		+4,700		+25,000		▲9,000		
過不足	+800		+3,700		+23,000		▲9,000		
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									
国債買現先									
共通担保(本店)					▲5,700	+7,600	▲1,000		
共通担保(全店)								+5,000	
CP買現先									
CP等買入	▲300		▲200						
社債等買入		+1,000	▲100						
ETF買入				+100					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出		+0							
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	+35,100		+3,500		+35,400		▲5,000		
当座預金残高	1,887,600		1,891,100		1,926,500		1,921,500		
準備預金残高	1,724,800								
積み終了先	1,368,500		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
超過準備	1,337,000								
非準備先残高	162,800								
準備預金進捗率	87.7%								
平均	9.7%		予想込増減 +3,500		予想込増減 +35,400		予想込増減 +3,000		
乖離率	78.0%		当預見込 1,891,100		当預見込 1,926,500		当預見込 1,929,500		
							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 0		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,971,500
3/19 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 242,400
3/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 8,700

	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	0.040
ビッド	0.075	0.030	0.105	0.050
出来値	-	-	-	-

3/17 時点のマネタリーベース(単位:億円) **2,787,800**

(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
3/18	519(1Y)	0.0000%	-0.0019%
3/12	518(3M)	0.0020%	-0.0004%
3/6	517(6M)	-0.0019%	-0.0059%

3/17 のコール市場残高(前日比)

	合計	219,595	+7,960
有担	129,406	+616	
無担	90,189	+7,344	

*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	0.020	0.075	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.130	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.104	-	0.117	0.077	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.015	0.014	-	0.015	▲0.007	▲0.004	0.001	-	0.026	0.041	0.052

§ 3/19 オファターのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.065~0.075%を中心に推移する
だろう。共通担保オペは期落ちが予定されているため、
8000億円の予想。

3/19 の予定(国内)

13:30 1月の全産業活動指数(経産省)

3/19 の予定(海外)

米 10-12月の経常収支
2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
◎ ノオベ	+3,500	1,891,100	+1,891,100	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
2015/3/20 ~ 2015/6/30	15,000	7,592	7,592	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/3/9 ~ 2015/6/8	8,000	990	990	0.10%	固定金利	-	札割れ
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

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	4,008	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
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
3/19 ~ 3/26	担保範囲内	3	3	0.630%	固定金利	-	1.00
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