

DAILY SIGNAL

平成27年3月19日(木)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは143兆1,000億円だった。
本日の無担ON物は0.075%の出会いから始まり、その後は0.065~0.07%を中心に取引された。一巡後はレートが低下し、0.06~0.067%のレンジで推移した。
後場に入るとビットが薄くなり、調整程度の出合いが見られた程度で引けた。
ターム物は1W物が0.11%台後半の出会い。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,431,000	+1,431,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/19 のオペ結果
	3/19(木)		3/20(金)		3/23(月)		3/24(火)		
債券	▲1,200		▲1,000		+0		+0		9:20 ノオペ 10:10 国債買入(3/23-) (残存5年超10年以下) ▲0.047%按分(69.9%) 4002億 (残存10年超25年以下) ▲0.080%按分(12.7%) 2401億 (残存25年超) ▲0.012%按分(98.8%) 1402億 12:50 ノオペ 13:00 共通担保(全店)(固定金利方式) (3/23-6/22) 0.10%(札割れ) 1091億
財政	+4,000		+13,200		▲9,000		+6,000		
過不足	+2,800		+12,200		▲9,000		+6,000		
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				+10,600		+7,800			
国庫短期証券買入									
共通担保(本店)			▲5,700	+7,600	▲1,000	+1,100	▲3,800		
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲700			+5,000			
社債等買入	▲100		▲300						
ETF買入		+100							
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									
当座預金増減	+2,600		+23,700		+3,900		+2,200		
当座預金残高	1,890,200		1,913,900		1,917,800		1,920,000		
準備預金残高	1,715,500		ノオペ		ノオペ		共通担保(全店) +8,000		
積み終了先	1,371,000								
超過準備	1,367,300								
非準備預金残高	174,700								
準備預金進捗率	90.5%								
平均	12.9%		予想込増減	+23,700	予想込増減	+3,900	予想込増減	+10,200	
乖離率	77.6%		当預見込	1,913,900	当預見込	1,917,800	当預見込	1,928,000	
								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 0	

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,971,500
3/20 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 186,500
3/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 6,900

(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
3/19	520(3M)	0.0080%	0.0020%
3/18	519(1Y)	0.0000%	-0.0019%
3/12	518(3M)	0.0020%	-0.0004%

	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	0.085
ビット	0.073	0.030	0.105	0.095
出来値	-	-	-	-

3/18 のコール市場残高(前日比)			
合計	220,146	+551	
有担	128,203	-1,203	
無担	91,943	+1,754	

3/18 時点のマネタリーベース(単位:億円) **2,822,900**

*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	0.068	-	0.065	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.120	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.071	0.077	-	0.111	0.117	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.017	0.068	-	0.018	▲0.005	▲0.003	0.003	-	0.028	0.041	0.052

§ 3/20 オファターのオペと市場動向予想

週末の足許金利は0.065~0.075%を中心に取引されるだろう。共通担保オペはロールされるだろう。

3/20 の予定(国内)

8:50 2/17-18の金融政策決定会合議事要旨
未定 黒田日銀総裁が講演(外国特派員協会)

3/20 の予定(海外)

米 アトランタ連銀総裁の講演
シカゴ連銀総裁の講演
ユーロ圏 1月の経常収支

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	当預増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノオペ	+23,700	1,913,900	+1,913,900	0.050	0.060	0.050	0.050	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
2015/3/23 ~ 2015/6/22	8,000	1,091	1,091	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
2015/3/20 ~ 2015/6/30	15,000	7,592	7,592	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
2015/3/9 ~ 2015/6/8	8,000	990	990	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ															
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	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								
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	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								
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	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								
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																

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