

DAILY SIGNAL

平成27年3月20日(金)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/20 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは142兆円だった。
本日の無担ON物は0.06%台後半の出合いから始まり、その後は0.06~0.065%を中心に取引された。一巡後は一部0.07%の出合いも見られたが、概ね0.06%を中心に推移した。ターム物は1W物が0.11%台後半の出合い。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,420,000	+1,420,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/20 のオペ結果
	3/20(金)		3/23(月)		3/24(火)		3/25(水)		
券	▲1,000		+0		+0		▲1,000		9:20
財政	+12,000		▲3,500		+6,000		+19,000		ノーオペ
過不足	+11,000		▲3,500		+6,000		+18,000		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	国庫短期証券買入(3/24-)
国債買入		+10,600		+8,700					+0.003%按分(93.6%) 15001億
国庫短期証券買入						+15,000			11:50
国債買現先									国債補完供給(3/20-3/23)
共通担保(本店)	▲5,700	+7,600	▲1,000	+1,100	▲3,800	+3,900			▲0.400%全取 29億
共通担保(全店)									
CP買現先									12:50
CP等買入	▲700		▲200	+5,000					ノーオペ
社債等買入	▲300								
ETF買入									13:00
J-REIT買入									共通担保(全店)(固定金利方式)
被災地金融機関支援									(3/24-7/3)
貸出									0.10%(札割れ) 3900億
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	+22,500		+10,100		+21,100		+18,000		
当座預金残高	1,912,700		1,922,800		1,943,900		1,961,900		
準備預金残高	1,759,800		1,412,300		1,412,300		1,412,300		共通担保(本店)
積み終了先	1,412,300		1,412,300		1,412,300		1,412,300		共通担保(全店)
超過準備	1,399,500		1,399,500		1,399,500		1,399,500		国債買現先
非準備先残高	152,900		152,900		152,900		152,900		CP買現先
準備預金進捗率	95.5%		95.5%		95.5%		95.5%		成長基盤強化
平均	22.6%		22.6%		22.6%		22.6%		被災地金融機関支援
乖離率	72.9%		72.9%		72.9%		72.9%		ロンハート残高
			予想込増減	+10,100	予想込増減	+21,100	予想込増減	+18,000	0
			当預見込	1,922,800	当預見込	1,943,900	当預見込	1,961,900	0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,971,500
3/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 88,700
3/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 3,700

	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	0.080
ビッド	0.065	0.030	0.105	0.090
出来値	-	-	-	-

3/19 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,826,700

(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%

3/19 のコール市場残高(前日比)		
合計	有担	無担
194,840	127,337	67,503
-25,306	-866	-24,440

*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	0.050	-	0.062	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.130	-	0.200	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.066	0.077	-	0.111	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.049	0.095	-	0.019	▲0.003	▲0.002	0.005	-	0.028	0.041	0.052

§ 3/23 オファターのオペと市場動向予想

来週の足許金利は0.06~0.07%を中心に取引される
だろう。共通担保オペはノーオペを予想。

3/23 の予定(国内)

未定 3月の月例経済報告(内閣府)

3/23 の予定(海外)

米 2月の中古住宅販売件数
FRB副議長の講演

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	+10,100	1,922,800	+1,922,800	0.050	0.060	0.040	0.040	0.070	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
2015/3/24 ~ 2015/7/3	15,000	3,900	3,900	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
2015/3/23 ~ 2015/6/22	8,000	1,091	1,091	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
2015/3/20 ~ 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
2015/3/9 ~ 2015/6/8	8,000	990	990	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
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	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
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	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
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	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なく、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