

DAILY SIGNAL

平成27年3月31日(火)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 3/31 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは155兆円だった。
期末初物となる本日の無担ON物は、昨日のTNの流れを引き継ぎ、
低水準での取引となった。朝方は0.005%の出会いから始まり、
その後はビッドが薄い中、終日0.001~0.005%のレンジで取引された。
期明けとなるTNでは0.05%近辺で調達の気配が見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,550,000	+1,550,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				3/31 のオペ結果
	3/31(火)		4/1(水)		4/2(木)		4/3(金)		
券	+1,300		+400		+1,000		+1,000		9:20
財政	+14,300		▲4,000		+4,000		+3,000		ノーオペ
過不足	+15,600		▲3,600		+5,000		+4,000		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	ノーオペ
国債買入		+10,700		+4,200					10:40
国庫短期証券買入		+7,500							米ドル資金供給
国債買現先									(4/2-4/9)
共通担保(本店)									利率0.620% 0百万米ドル
共通担保(全店)									11:50
CP買現先									国債補完供給(3/31-4/1)
CP等買入	▲8,000	+6,000	▲100						▲0.400%全取 462億
社債等買入									12:50
ETF買入		+300		+300					ノーオペ
J-REIT買入									13:00
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									
国債補完供給		▲500		+500					
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+31,600		+1,300		+5,000		+4,000		
当座預金残高	2,015,600		2,016,900		2,021,900		2,025,900		
準備預金残高	1,865,200								共通担保(本店)
積み終了先	1,539,200		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)
超過準備	1,539,100								国債買現先
非準備先残高	150,400								CP買現先
準備預金進捗率	99.3%								成長基盤強化
平均	51.6%		予想込増減 +1,300		予想込増減 +5,000		予想込増減 +4,000		被災地金融機関支援
乖離率	47.7%		当預見込 2,016,900		当預見込 2,021,900		当預見込 2,025,900		ロンハート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,974,600
4/1 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 13,300
4/1 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 900

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.060	-	0.050	0.025
ビッド	0.050	-	0.100	0.035
出来値	-	-	-	-

3/30 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,928,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	3/20
長期国債	142	202	217
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	4.4
J-REIT	0.14	0.18	0.20
貸出支援基金	9.2	25	28
国庫短期証券	40	49	50
その他とも資産計	224	300	319
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	191
その他とも負債・純資産計	224	300	319

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/26	521(3M)	0.0320%	0.0164%
3/19	520(3M)	0.0080%	0.0020%
3/18	519(1Y)	0.0000%	-0.0019%

3/30 のコール市場残高(前日比)		
合計	188,603	-5,196
有担	125,378	-2,755
無担	63,225	-2,441

*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	0.001	0.060	-	0.117	0.160	0.118	0.100	-	-	-	-
最高	0.075	0.123	-	0.260	0.185	0.185	0.185	-	-	-	-
加重平均	0.015	0.084	-	0.153	0.173	0.152	0.152	-	-	-	-
東京レボ・レート	▲0.003	0.034	-	0.032	0.032	0.032	0.032	-	0.032	0.044	0.054

§ 4/1 オファーのオペと市場動向予想

期明けとなる明日の足許金利は0.05~0.06%台
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する。

4/1 の予定(国内)

8:50 3月調査の短観概要(日銀)
15:00 3月の財政資金対民間収支の実績(財務省)

4/1 の予定(海外)

米 MBA住宅ローン申請指数
3月のADP雇用統計
3月のISM製造業指数

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	
◎	ノーオペ	+1,300	2,016,900	+2,016,900	0.030	0.060	0.060	0.070	0.075	0.117	0.118	0.130	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	4/2 ~ 4/9	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利	-	応札なし
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	0.10%	固定金利	-	札割れ	3/26 ~ 4/2	担保範囲内	810	810	0.610%	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