

# DAILY SIGNAL

平成27年4月1日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 4/1 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは153兆4000億円だった。  
本日の無担ON物は、0.055%の出会いから始まり、  
その後は0.05~0.055%のレンジで推移した。  
後場に入っても地合いは変わらず、同水準での出会いとなった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,534,000	+1,534,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/1 のオペ結果
	4/1(水)		4/2(木)		4/3(金)		4/6(月)		
券	+500		+300		+1,000		+2,000		9:20
財政	▲4,000		▲6,100		+3,000		▲25,000		ノオベ
過不足	▲3,500		▲5,800		+4,000		▲23,000		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	国債買入(4/3-)
国債買入	+4,200				+11,300				(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									▲0.008%按分(93.4%) 3,754億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
共通担保(本店)									▲0.009%按分(42.4%) 3,755億
共通担保(全店)									(残存10年超25年以下)
CP買現先									+0.007%按分(98.7%) 2,403億
CP等買入	▲100						▲2,400		(残存25年超)
社債等買入									+0.021%按分(48.0%) 1,407億
ETF買入									
J-REIT買入									12:50
被災地金融機関支援									ノオベ
貸出									13:00
国債補完供給	+500								ノオベ
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+1,400		▲5,800		+15,300		▲25,400		
当座預金残高	2,017,000		2,011,200		2,026,500		2,001,100		
準備預金残高	1,849,900								共通担保(本店) 0
積み終了先	1,525,000								共通担保(全店) 67,517
超過準備	1,525,000								国債買現先 0
非準備預金残高	167,100								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.5%								成長基盤強化 46,757
平均	54.8%		予想込増減 ▲5,800		予想込増減 +15,300		予想込増減 ▲17,400		被災地金融機関支援 3,252
乖離率	44.7%		当預見込 2,011,200		当預見込 2,026,500		当預見込 2,009,100		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,974,600

4/2以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 9,900

4/2以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 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	0.050	0.010
ビッド	0.055	0.030	0.100	0.020
出来値	0.060	-	-	-

3/31時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,958,600

(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	回数	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%

3/31のコール市場残高(前日比)			
合計	有担	無担	
192,626	133,498	59,128	+4,023 +8,120 -4,097

\*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	0.010	0.045	-	0.065	-	-	0.170	0.119	0.117	-	-
最高	0.130	0.120	-	0.155	-	-	0.630	0.130	0.118	-	-
加重平均	0.056	0.059	0.090	0.113	0.118	-	0.212	0.123	0.117	-	-
東京レボレート	0.021	0.026	-	0.031	0.032	0.032	0.033	-	0.032	0.043	0.052

## § 4/2 オファーのオペと市場動向予想

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。

共通担保オペはロールオファーを予想する。

## 4/2 の予定(国内)

8:50 3月調査の短観全容、企業の物価見直し(日銀)

3月のマネタリーベース(日銀)

対外対内証券売買契約等の状況(財務省)

## 4/2 の予定(海外)

米 FRB議長の発言

2月の貿易収支

新規失業保険申請件数

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	▲5,800	2,011,200	+2,011,200	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	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート
2015/3/24 ~ 2015/7/3	15,000	3,900	3,900	0.10%	固定金利	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%
2015/3/23 ~ 2015/6/22	8,000	1,091	1,091	0.10%	固定金利	2012/6/16 ~ 2012/6/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%
2015/3/20 ~ 2015/6/30	15,000	7,592	7,592	0.10%	固定金利	米ドル資金供給オペ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率 <td>平均レート <td>4/2 ~ 4/9</td> <td>担保範囲内</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0.620%</td> <td>固定金利</td> <td>-</td> <td>応札なし</td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	平均レート <td>4/2 ~ 4/9</td> <td>担保範囲内</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0.620%</td> <td>固定金利</td> <td>-</td> <td>応札なし</td> <td></td> <td></td> <td></td>	4/2 ~ 4/9	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利	-	応札なし			
2015/3/9 ~ 2015/6/8	8,000	990	990	0.10%	固定金利	4/2 ~ 4/2	担保範囲内	810	810	0.610%	固定金利	-	1.00										
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	0.10%	固定金利																		
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	0.10%	固定金利																		
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	0.10%	固定金利																		
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	0.10%	固定金利																		

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