

# DAILY SIGNAL

平成27年4月17日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 4/17 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは159兆8,000億円。  
本日の無担ON物は0.06%前半の取引から始まり、その後も同水準で推移し、  
昨日からやや強含む展開となった。後場に入ってからビッド水準が低下し、0.05%台  
後半で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%台後半で取引された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,598,000	+1,598,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/17 のオペ結果
	4/17(金)		4/20(月)		4/21(火)		4/22(水)		
券	▲1,700		▲100		▲1,000		▲2,000		9:20 ノオベ 10:10 国庫短期証券買入(4/21-) ▲0.035%按分(4.2%) 27,500億 国債買入(4/21-) (5年超10年以下) ▲0.018%按分(70.3%) 4,004億 (10年超25年以下) ▲0.010%按分(49.0%) 2,405億 (25年超) ▲0.029%按分(80.0%) 1,401億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	+6,000		▲70,100		+7,000		▲13,000		
過不足	+4,300		▲70,200		+6,000		▲15,000		
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	+11,700				+7,800				
国庫短期証券買入					+27,500				
国債買現先									
共通担保(本店)			▲800		+1,300				
共通担保(全店)			▲400						
CP買現先									
CP等買入	▲400				+4,000				
社債等買入									
ETF買入									
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	+16,400		▲69,800		+45,300		▲15,000		
当座預金残高	2,105,300		2,035,500		2,080,800		2,065,800		
準備預金残高	1,925,000								
積み終了先	1,563,900								
超過準備	1,367,300								
非準備先残高	180,300								
準備預金進捗率	96.7%								
平均	13.3%		予想込増減 ▲69,800		予想込増減 +45,300		予想込増減 ▲15,000		
乖離率	83.4%		当預見込 2,035,500		当預見込 2,080,800		当預見込 2,065,800		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,932,200  
4/20 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 63,900  
4/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,500

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.100	0.060	0.070
ビッド	0.055	0.030	0.100	0.085
出来値	-	-	-	-

4/16 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,025,400

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	4/10
長期国債	142	202	223
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	4.6
J-REIT	0.14	0.18	0.21
貸出支援基金	9.2	25	28
国庫短期証券	40	49	51
その他とも資産計	224	300	327
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	204
その他とも負債・純資産計	224	300	327

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
4/16	527(3M)	0.0000%	0.0000%
4/15	526(1Y)	-0.0019%	-0.0059%
4/13	525(2M)	0.0260%	0.0163%

4/16 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	205,630	+7,622	
	126,935	-1,713	
	78,695	+9,335	

\*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	0.050	0.050	-	0.059	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	-	0.200	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.063	0.076	-	0.116	-	0.310	0.280	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.049	0.083	-	0.042	0.039	0.038	0.038	-	0.035	0.043	0.054

## § 4/20 オファーのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.055~0.06%で取引されるだろう。  
共通担保オペは見送られると予想する。

## 4/20 の予定(国内)

未定 4月月例経済報告(内閣府)  
9:00 3月公社債投資家別売買状況(日証協)

## 4/20 の予定(海外)

特になし

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	▲69,800	2,035,500	+2,035,500	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					
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
2015/4/20 ~ 2015/7/21	8,000	1,265	1,265	0.10%	固定金利	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%
2015/4/13 ~ 2015/7/13	8,000	950	950	0.10%	固定金利	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%
2015/4/2 ~ 2015/7/6	8,000	2,251	2,251	0.10%	固定金利	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%
2015/3/24 ~ 2015/7/3	15,000	3,900	3,900	0.10%	固定金利	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%
2015/3/23 ~ 2015/6/22	8,000	1,091	1,091	0.10%	固定金利	米ドル資金供給オペ					
2015/3/20 ~ 2015/6/30	15,000	7,592	7,592	0.10%	固定金利	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート
2015/3/9 ~ 2015/6/8	8,000	990	990	0.10%	固定金利	4/16 ~ 4/23	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	0.10%	固定金利	4/9 ~ 4/16	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利

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
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%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	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%	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	平均レート
						4/16 ~ 4/23	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利
						4/9 ~ 4/16	担保範囲内	0	0	0.620%	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