

DAILY SIGNAL

平成27年4月21日(火)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 4/21 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは157兆5000億円。
無担ON物は朝方0.06%近辺で取引され、その後は0.06~0.062%まで上昇した。
調達一巡後も同水準で出合い、後場にかけて0.05%台後半の出合いが散見され引けた。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残見込 | 所要対比 |
|------|--------|-------|-----------|------------|
| 8:00 | - | - | 1,575,000 | +1,575,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 4/21 のオペ結果 |
|----------------|-----------|---------|----------------|------|----------------|------|----------------|------|-------------------|
| | 4/21(火) | | 4/22(水) | | 4/23(木) | | 4/24(金) | | |
| 券 | ▲700 | | ▲2,000 | | ▲3,000 | | ▲3,000 | | 9:20 |
| 財政 | +8,700 | | ▲11,300 | | ▲4,000 | | +8,000 | | ノーオペ |
| 過不足 | +8,000 | | ▲13,300 | | ▲7,000 | | +5,000 | | 10:40 |
| 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 | 米ドル資金供給 |
| 国債買入 | | +8,500 | | | | | | | (4/23-4/30) |
| 国庫短期証券買入 | | +27,500 | | | | | | | 利率0.630% 0百万米ドル |
| 国債買現先 | | | | | | | | | 11:50 |
| 共通担保(本店) | | | | | | | | | 国債補完供給(4/21-4/22) |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | ▲0.400%全取 252億 |
| CP買現先 | ▲100 | +4,000 | ▲100 | | | | | | 12:50 |
| CP等買入 | ▲100 | | | | | | | | ノーオペ |
| 社債等買入 | | | | | | | | | 13:00 |
| ETF買入 | | +100 | | +300 | | | | | ノーオペ |
| J-REIT買入 | | | | | | | | | |
| 被災地金融機関支援貸出 | | | | | | | | | |
| 国債補完供給 | | ▲300 | +300 | | | | | | |
| 成長基盤強化支援貸出増加支援 | | | | | | | | | |
| 当座預金増減 | +47,600 | | ▲12,800 | | ▲7,000 | | +5,000 | | |
| 当座預金残高 | 2,083,400 | | 2,070,600 | | 2,063,600 | | 2,068,600 | | |
| 準備預金残高 | 1,902,400 | | | | | | | | |
| 積み終了先 | 1,563,600 | | | | | | | | 共通担保(本店) |
| 超過準備 | 1,560,500 | | | | | | | | 共通担保(全店) |
| 非準備先残高 | 181,000 | | | | | | | | 国債買現先 |
| 準備預金進捗率 | 98.5% | | | | | | | | CP買現先 |
| 平均 | 20.0% | | 予想込増減 ▲12,800 | | 予想込増減 ▲7,000 | | 予想込増減 +5,000 | | 成長基盤強化 |
| 乖離率 | 78.5% | | 当預見込 2,070,600 | | 当預見込 2,063,600 | | 当預見込 2,068,600 | | 被災地金融機関支援 |
| | | | | | | | | | ロンハート残高 |

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,932,200
4/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 28,400
4/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,200

| | 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 | 0.060 | 0.050 |
| ビッド | 0.058 | 0.030 | 0.100 | 0.065 |
| 出来値 | - | - | - | - |

4/20 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,974,300

| (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 | 回数 | 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% |

| 4/20 のコール市場残高(前日比) | | | |
|--------------------|---------|---------|--------|
| | 合計 | 211,542 | +1,511 |
| 有担 | 126,196 | -812 | |
| 無担 | 85,346 | +2,323 | |

*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 | 0.057 | - | 0.064 | 0.087 | - | - | - | - | - | - |
| 最高 | 0.130 | 0.120 | - | 0.260 | 0.340 | - | - | - | - | - | - |
| 加重平均 | 0.062 | 0.068 | - | 0.080 | 0.099 | - | - | - | 0.124 | - | - |
| 東京レボレート | 0.055 | 0.070 | - | 0.049 | 0.039 | 0.038 | 0.038 | - | 0.034 | 0.043 | 0.053 |

§ 4/22 オファターのオペと市場動向予想

足許金利は0.06%近辺を中心に取引されよう。
共通担保オペは期落ちが無く、ノーオペを予想する。

4/22 の予定(国内)

8:50 3月の貿易統計(財務省)
10:00 4月20日現在の営業毎旬報告

4/22 の予定(海外)

米 週間のMBA住宅ローン申請指数
3月の中古住宅販売件数

| 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 | ▲12,800 | 2,070,600 | +2,070,600 | 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 | 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 |
| 2015/4/20 ~ 2015/7/21 | 8,000 | 1,265 | 1,265 | 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 |
| 2015/4/13 ~ 2015/7/13 | 8,000 | 950 | 950 | 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 |
| 2015/4/2 ~ 2015/7/6 | 8,000 | 2,251 | 2,251 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 米ドル資金供給オペ | | | | | 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 | 4/23 ~ 4/30 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.600% | 固定金利 | - | 応札なし | 4/16 ~ 4/23 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.620% | 固定金利 | - | 応札なし |
| 2015/3/23 ~ 2015/6/22 | 8,000 | 1,091 | 1,091 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015/3/20 ~ 2015/6/30 | 15,000 | 7,592 | 7,592 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015/3/9 ~ 2015/6/8 | 8,000 | 990 | 990 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015/3/2 ~ 2015/6/1 | 8,000 | 2,230 | 2,230 | 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