

# DAILY SIGNAL

平成27年4月24日(金)  
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

## § 4/24 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは157兆2000億円だった。  
本日の無担ON物は朝方0.064%の取引からスタートし、その後は0.064~0.065%を中心に推移した。3日積みの要因によってレートがやや上がり、一巡後も0.065%近辺の取引が散見された。後場にかけて調整程度の出合いが見られ、引けた。  
本日実施された国庫短期証券買入の入札結果は応札額が3兆2481億円となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,572,000	+1,572,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/24 のオペ結果
	4/24(金)		4/27(月)		4/28(火)		4/30(木)		
券	▲3,000		▲1,500		▲3,000		▲1,900		9:20 ノオベ 10:10 国庫短期証券買入(4/28-) ▲0.016%按分(55.2%) 25001億 国債買入(4/28-) (10年超25年以下) ▲0.025%按分(42.4%) 2405億 (25年超) ▲0.015%按分(23.1%) 1401億 (変動利付債) ▲0.110%按分(9.2%) 1403億 10:40 CP等買入(4/30-) 0.074%按分(全取) 3990億
財政	+15,300		▲9,200		+1,000		+2,800		
過不足	+12,300		▲10,700		▲2,000		+900		
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				+5,200			
国庫短期証券買入						+25,000			
国債買現先									
共通担保(本店)			▲2,900	+2,600					
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲500					+4,000	
社債等買入	▲500		▲100						
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	+23,300		▲11,600		+28,200		+4,900		
当座預金残高	2,087,400		2,075,800		2,104,000		2,108,900		
準備預金残高	1,901,500		1,568,300		共通担保オペ当社予想		共通担保(本店) 0		
積み終了先	1,568,300		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
超過準備	1,566,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
非準備先残高	185,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
準備預金進捗率	99.5%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
平均	36.7%		予想込増減	▲11,600	予想込増減	+28,200	予想込増減	+4,900	
乖離率	62.8%		当預見込	2,075,800	当預見込	2,104,000	当預見込	2,108,900	
								共通担保(全店) 67,913	
								国債買現先 0	
								CP買現先 0	
								成長基盤強化 46,757	
								被災地金融機関支援 3,251	
								ロンハート残高 0	

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,932,200  
4/27 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 10,600  
4/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 600

	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	0.070
ビッド	0.061	0.030	0.100	0.085
出来値	-	-	-	-

4/23 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,008,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	4/20
長期国債	142	202	226
CP等	2.2	2.2	1.9
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	4.7
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	46
その他とも資産計	224	300	325
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	325

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
4/23	528(3M)	-0.0040%	-0.0064%
4/16	527(3M)	0.0000%	0.0000%
4/15	526(1Y)	-0.0019%	-0.0059%

4/23 のコール市場残高(前日比)			
合計	211,831	-	-362
有担	125,545	-	+1,414
無担	86,286	-	-1,776

\*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	0.055	0.062	-	0.114	0.087	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.130	-	0.200	0.180	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.065	0.079	-	0.125	0.109	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.048	0.079	-	0.040	0.037	0.037	0.035	-	0.033	0.042	0.053

## § 4/27 オファターのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.06%近辺で取引されよう。  
共通担保オペは期落ちなくノオベを予想。

## 4/27 の予定(国内)

なし

## 4/27 の予定(海外)

米 4月のサービス業PMI速報

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	▲11,600	2,075,800	+2,075,800	0.050	0.065	0.065	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
2015/4/27 ~ 2015/7/27	8,000	2,640	2,640	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
2015/4/20 ~ 2015/7/21	8,000	1,265	1,265	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
2015/4/13 ~ 2015/7/13	8,000	950	950	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			
2015/4/2 ~ 2015/7/6	8,000	2,251	2,251	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
2015/3/24 ~ 2015/7/3	15,000	3,900	3,900	0.10%	固定金利	-	札割れ																
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																

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ありません。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