

# DAILY SIGNAL

平成27年6月22日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 6/22 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは172兆7,000億円。  
本日の無担保コールON物は朝方0.074%の出合いから始まり、  
その後は0.071~0.075%で取引された。後場に入り、一部  
調整程度の出合いが0.07%台前半で取引され引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,727,000	+1,727,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				6/22 のオペ結果
	6/22(月)		6/23(火)		6/24(水)		6/25(木)		
券	▲100		▲1,300		▲2,000		▲2,000		9:20
財政	+12,200		+2,500		+3,000		+4,000		ノーオペ
過不足	+12,100		+1,200		+1,000		+2,000		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	国庫短期証券買入(6/24-)
国債買入		+11,900				+7,800			+0.011%按分 全取 10,000億
国庫短期証券買入						+10,000			国債買入(6/24-)
国債買現先									(残存5年超10年以下)
共通担保(本店)	▲1,100	+1,100							+0.002%按分(41.3%) 4,010億
共通担保(全店)									(残存10年超25年以下)
CP買現先			▲400						▲0.002%按分(83.8%) 2,404億
CP等買入	▲600		▲100						(残存25年超)
社債等買入	▲200			+100					▲0.033%按分(94.3%) 1,403億
ETF買入		+200							11:50
J-REIT買入									国債補完供給(6/22-6/23)
被災地金融機関支援									▲0.400%全取 115億
貸出									12:50
国債補完供給	+100	▲800	+800						ノーオペ
成長基盤強化支援									13:00
貸出増加支援									ノーオペ
									13:50
									国債補完供給(6/22-6/23)
									▲0.400%全取 631億
当座預金増減	+22,700		+1,600		+18,800		+2,000		
当座預金残高	2,258,500		2,260,100		2,278,900		2,280,900		
準備預金残高	2,065,500								
積み終り先	1,709,300								共通担保(本店)
超過準備	1,705,300								共通担保(全店)
非準備先残高	193,000								国債買現先
準備預金進捗率	99.1%								CP買現先
平均	23.3%		予想込増減 +1,600		予想込増減 +18,800		予想込増減 +2,000		成長基盤強化
乖離率	75.8%		当預見込 2,260,100		当預見込 2,278,900		当預見込 2,280,900		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) 1,955,500

6/23 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 17,000

6/23 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
オフア	0.120	0.060	0.060	0.060
ビッド	0.075	0.020	0.100	0.070
出来値	-	-	-	-

6/19 時点のマネタリベース(単位:億円) 3,179,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	6/10
長期国債	142	202	241
CP等	2.2	2.2	2.4
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	5.1
J-REIT	0.14	0.18	0.22
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	345
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	212
その他とも負債・純資産計	224	300	345

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
6/18	540(3M)	0.0019%	0.0000%
6/17	539(1Y)	-0.0100%	-0.0150%
6/11	538(3M)	0.0020%	0.0004%

6/19 のコール市場残高(前日比)			
合計	有担	無担	
194,403	130,544	63,859	-3,132
			+1,883
			-5,015

\*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	0.030	0.070	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.073	0.077	-	0.117	0.114	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.059	0.086	-	0.048	0.045	0.043	0.040	-	0.037	0.043	0.054

## 6/23 オフアのオペと市場動向予想

足許金利は引き続き0.07%台で取引されるだろう。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 6/23 の予定(国内)

10:00 日銀営業毎旬報告(6月20日現在)  
17:00頃 日銀が保有する国債の銘柄別残高  
17:00頃 日銀による国庫短期証券の銘柄別買入額

## 6/23 の予定(海外)

米 5月の新築住宅販売件数  
5月の耐久財受注  
4月のFHFA住宅価格指数

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	+1,600	2,260,100	+2,260,100	0.050	0.070	0.070	0.075	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	オフア額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率
2015/6/22 ~ 2015/9/24	8,000	1,132	1,132	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
2015/6/8 ~ 2015/9/7	8,000	700	700	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
2015/6/2 ~ 2015/9/11	15,000	5,550	5,550	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ						期間	オフア額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率		
2015/6/1 ~ 2015/8/31	8,000	2,070	2,070	0.10%	固定金利	-	札割れ	6/18 ~ 6/25	担保範囲内	0	0	0.640%	固定金利	-	応札なし								
2015/5/29 ~ 2015/9/8	15,000	7,160	7,160	0.10%	固定金利	-	札割れ	6/11 ~ 6/18	担保範囲内	1	1	0.640%	固定金利	-	1.00								
2015/5/26 ~ 2015/9/4	15,000	7,210	7,210	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/5/25 ~ 2015/8/24	8,000	2,840	2,840	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/5/22 ~ 2015/9/1	15,000	7,256	7,256	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