

§ 7/14 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは172兆3000億円だった。
本日の無担保コールON物は朝方0.076%の割合から始まり、その後は0.075%を中心に取引された。後場にかけても0.073%近辺での割合が見られる、堅調な地合いとなった。
本日実施された国庫短期証券(545円、1Y)の入札結果は、平均落札利回りが▲0.0189%と前回債(▲0.0150%)に比べて低下し、1年物として過去最低利回りとなった。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準預残見込	所要対比
8:00	-	-	1,723,000	+1,723,000

	日銀速報 7/14(火)		日銀予想 7/15(水)		当社需給予想 7/16(木)		7/17(金)		7/14 のオペ結果
券		+200		▲100		▲1,000		▲2,000	9:20 ノーオペ
財政		▲23,200		+3,200		+1,000		+2,000	10:10 ノーオペ
過不足		▲23,000		+3,100		+0		+0	10:40 米ドル資金供給(7/16-7/23) 利率0.620% 1百万米ドル
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	12:50 ノーオペ
国債買入		+8,200							13:00 ノーオペ
国庫短期証券買入		+17,500							
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲300		▲600						
社債等買入									
ETF買入		+100		+100				+1,300	
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		+2,500		+2,600		+0		+1,300	
当座預金残高		2,272,600		2,275,200		2,275,200		2,276,500	
準備預金残高		2,065,000							共通担保(本店) 0
積み終了先		1,728,000	ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 66,048
超過準備		1,728,000							国債買現先 0
非準備先残高		207,600							CP買現先 0
準備預金進捗率		100.0%							成長基盤強化 48,366
平均		96.7%	予想込増減	+2,600	予想込増減	+0	予想込増減	+1,300	被災地金融機関支援 3,241
乖離率		3.3%	当預見込	2,275,200	当預見込	2,275,200	当預見込	2,276,500	ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,962,900

7/15 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数)	0
---------------------------	---

7/15 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数)	9
7/15 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均)	0

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	7/10
------------------	--------	--------	------

	2017年度実績	2016年度実績	2015年度実績
長期国債	142	202	245
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	2.5	3.8	5.5
J-REIT	0.14	0.18	0.23
貸出支援基金	9.2	25	29
国庫短期証券	40	49	49
その他とも資産計	224	300	348
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	229
その他とも負債・純資産計	224	300	348

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
7/14	545(1Y)	-0.0109%	-0.0189%
7/9	544(3M)	-0.0059%	-0.0087%
7/8	543(6M)	-0.0156%	-0.0195%

7/13 のコール市場残高(前日比)

合計	204,258	+6,009
有担	134,494	+2,747
無担	69,764	+3,262

*出所:営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

7/13 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,220,700**

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	0.020	0.068	-	-	0.116	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.125	-	-	0.175	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.087	-	-	0.146	-	-	-	-	-	-
東京レポート	0.035	0.078	-	0.046	0.046	0.042	0.041	-	0.035	0.040	0.050

§ 7/15 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07～0.076%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。

7/15 の予定(国内)

日銀金融政策決定会合の結果公表
黒田日銀総裁記者会見

7/15 の予定(海外)

米 FRB議長による半年次議会証言
ページブック

7月のNY連銀製造業景況感指数

翌営業日の即日オベ予想				翌営業日の出合いレンジ予想								
即日オベ金額	当預増減	当預残高	着地残対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノーオベ	+2,600	2,275,200	+2,275,200	0.055	0.070	0.075	0.080	0.080	0.117	0.118	0.130	0.200
				～		～	～	～	～	～	～	～
				0.125	0.120	0.120	0.120	0.125	0.155	0.160	0.170	0.300

共通担保資金供給(全店)				*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
2015/7/13 ~ 2015/10/13	8,000	1,050	1,050	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/7/16 ~ 2015/10/5	8,000	1,800	1,800	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/7/3 ~ 2015/10/14	15,000	9,100	9,100	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/6/30 ~ 2015/10/9	15,000	733	733	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/6/22 ~ 2015/9/24	8,000	1,132	1,132	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/6/8 ~ 2015/9/7	8,000	700	700	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/6/2 ~ 2015/9/11	15,000	5,550	5,550	0.10%	固定金利	-	札割れ
2015/6/1 ~ 2015/8/31	8,000	2,070	2,070	0.10%	固定金利	-	札割れ

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
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
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

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
7/16 ~ 7/23	担保範囲内	1	1	0.620%	固定金利	-	1.00
7/9 ~ 7/16	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	陥れない

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、いかなる投資の受託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 恒吉 株式会社 登録金融機関 近畿財務局 株(登)第 243号 加入会 日本証券業協会