

# DAILY SIGNAL

平成27年7月31日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 7/31 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは175兆9,000億円。  
月末となる本日の無担保コールON物は昨日から弱含み、前場は0.06~0.064%で取引された。後場に入り、ビッドが薄くなる中、一部調整程度の出合いが散見され引けた。ターム物は、1W物で0.11%台後半の出合い。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,759,000	+1,759,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				7/31 のオペ結果
	7/31(金)		8/3(月)		8/4(火)		8/5(水)		
券	▲600		+1,200		+1,000		+1,000		9:20 ノーオペ
財政	+18,200		▲33,500		▲52,000		+4,000		10:10 国庫短期証券買入(8/4-)
過不足	+17,600		▲32,300		▲51,000		+5,000		国債買入(8/4-)
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	(残存1年超3年以下)
国債買入		+12,100				+12,000			+0.006%按分(81.2%) 15,002億
国庫短期証券買入						+15,000			国債買入(8/4-)
国債買現先									(残存1年超3年以下)
共通担保(本店)			▲1,400	+1,100					+0.000%按分(69.7%) 3,751億
共通担保(全店)									(残存3年超5年以下)
CP買現先									+0.001%按分(52.0%) 4,255億
CP等買入	▲2,900	+4,000	▲300						(残存5年超10年以下)
社債等買入	▲200								+0.003%按分(42.9%) 4,013億
ETF買入		+300							11:50 国債補完供給(7/31-8/3)
J-REIT買入									▲0.400% 2億
被災地金融機関支援貸出									12:50 ノーオペ
国債補完供給									13:00 ノーオペ
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+30,900		▲32,900		▲24,000		+5,000		
当座預金残高	2,300,700		2,267,800		2,243,800		2,248,800		
準備預金残高	2,076,700								
積み終了先	1,748,500								共通担保(本店) 0
超過準備	1,748,100								共通担保(全店) 65,944
非準備預金残高	224,000								国債買現先 0
準備預金進捗率	99.7%								CP買現先 0
平均	58.1%		予想込増減	▲32,900	予想込増減	▲24,000	予想込増減	+5,000	成長基盤強化 48,366
乖離率	41.6%		当預見込	2,267,800	当預見込	2,243,800	当預見込	2,248,800	被災地金融機関支援 3,241
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,021,100  
8/3以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 5,900  
8/3以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 500

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.060	0.060	0.045
ビッド	0.065	0.010	0.100	0.060
出来値	-	-	-	-

7/30 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,226,000

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	7/20
長期国債	142	202	245
CP等	2.2	2.2	1.9
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	5.6
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	51
その他とも資産計	224	300	350
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	228
その他とも負債・純資産計	224	300	350

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
7/30	548(3M)	-0.0040%	-0.0044%
7/23	547(3M)	-0.0020%	-0.0032%
7/16	546(3M)	-0.0020%	-0.0081%

7/30 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	205,550	+198	
	131,718	-576	
	73,832	+774	

\*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	0.060	0.050	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.075	0.120	-	0.130	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.064	0.076	-	0.117	0.310	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.000	0.065	-	0.042	0.041	0.040	0.039	-	0.035	0.040	0.050

## § 8/3 オファターのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.07%近辺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。

## 8/3 の予定(国内)

14:00 7月の新車販売台数(自販連)

## 8/3 の予定(海外)

米 6月の個人消費支出  
7月のISM製造業指数

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	▲32,900	2,267,800	+2,267,800	0.050	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					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	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率
2015/8/3 ~ 2015/11/2	8,000	1,065	1,065	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
2015/7/27 ~ 2015/10/26	8,000	2,841	2,841	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,008	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/7/21 ~ 2015/10/19	8,000	960	960	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	7/30 ~ 8/6	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応札なし								
2015/7/6 ~ 2015/10/5	8,000	1,800	1,800	0.10%	固定金利	-	札割れ	7/23 ~ 7/30	担保範囲内	1	1	0.630%	固定金利	-	1.00								
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																

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