

DAILY SIGNAL

平成27年8月11日(火)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

8/11 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは168兆8,000億円だった。
無担保コールON物は朝方0.075%の出会いから始まり、その後は0.074~0.076%で推移した。一部試し取りの動きから0.12%超の出会いも散見された。後場に入り、一部調整程度の出会いが見られつけた。
ターム物は2W物が0.11%後半で取引された。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残見込 | 所要対比 |
|------|--------|-------|-----------|------------|
| 8:00 | - | - | 1,688,000 | +1,688,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 8/11 のオペ結果 |
|----------------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|------|-----------|------|--------------------|
| | 8/11(火) | | 8/12(水) | | 8/13(木) | | 8/14(金) | | |
| 券 | +500 | | ▲600 | | ▲1,000 | | ▲1,000 | | 9:20 |
| 財政 | +5,000 | | ▲3,500 | | ▲8,000 | | +72,000 | | ノオベ |
| 過不足 | +5,500 | | ▲4,100 | | ▲9,000 | | +71,000 | | 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 | ノオベ |
| 国債買入 | | | | +12,200 | | | | | 10:40 |
| 国庫短期証券買入 | | | | +17,500 | | | | | 米ドル資金供給(8/13-8/20) |
| 国債買現先 | | | | | | | | | 利率0.640% 0百万米ドル |
| 共通担保(本店) | | | | | | | | | 11:50 |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | 国債補完供給(8/11-8/12) |
| CP買現先 | | | ▲500 | | | | | | ▲0.400% 235億 |
| CP等買入 | ▲100 | +3,500 | | | | | | | 12:50 |
| 社債等買入 | | | | | | | | | ノオベ |
| ETF買入 | | +800 | | | | | | | 13:00 |
| J-REIT買入 | | | | | | | | | ノオベ |
| 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 | +9,400 | | +25,400 | | ▲9,000 | | +71,000 | | |
| 当座預金残高 | 2,209,300 | | 2,234,700 | | 2,225,700 | | 2,296,700 | | |
| 準備預金残高 | 2,006,300 | | 1,683,300 | | ノオベ | | ノオベ | | 共通担保(本店) 0 |
| 積み終了先 | 1,683,300 | | ノオベ | | ノオベ | | ノオベ | | 共通担保(全店) 66,430 |
| 超過準備 | 1,683,300 | | ノオベ | | ノオベ | | ノオベ | | 国債買現先 0 |
| 非準備預金残高 | 203,000 | | ノオベ | | ノオベ | | ノオベ | | CP買現先 0 |
| 準備預金進捗率 | 99.9% | | 99.9% | | 99.9% | | 99.9% | | 成長基盤強化 48,366 |
| 平均 | 87.1% | | 87.1% | | 87.1% | | 87.1% | | 被災地金融機関支援 3,241 |
| 乖離率 | 12.8% | | 12.8% | | 12.8% | | 12.8% | | ロンハート残高 0 |

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,028,200

8/12 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 600

8/12 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

(参考)日銀B/S(単位:兆円) 13年末実績 14年末実績 7/31

| | 13年末実績 | 14年末実績 | 7/31 |
|--------------|--------|--------|------|
| 長期国債 | 142 | 202 | 249 |
| CP等 | 2.2 | 2.2 | 2.2 |
| 社債等 | 3.2 | 3.2 | 3.2 |
| ETF | 2.5 | 3.8 | 5.7 |
| J-REIT | 0.14 | 0.18 | 0.24 |
| 貸出支援基金 | 9.2 | 25 | 29 |
| 国庫短期証券 | 40 | 49 | 50 |
| その他とも資産計 | 224 | 300 | 354 |
| 銀行券 | 90 | 93 | 91 |
| 当座預金 | 107 | 178 | 230 |
| その他とも負債・純資産計 | 224 | 300 | 354 |

T-Billの入札結果(直近3回)

| 入札日 | 回号 | 最高利回 | 平均利回 |
|------|---------|----------|----------|
| 8/6 | 550(3M) | -0.0040% | -0.0052% |
| 8/5 | 549(6M) | -0.0158% | -0.0218% |
| 7/30 | 548(3M) | -0.0040% | -0.0044% |

| | 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 | 0.070 |
| ビッド | 0.075 | 0.010 | 0.100 | 0.085 |
| 出来値 | - | - | - | - |

8/10 時点のマネタリベース(単位:億円) 3,154,200

| 8/10 のコール市場残高(前日比) | | |
|--------------------|---------|--------|
| | 合計 | 前日比 |
| 有担 | 205,100 | +3,563 |
| 無担 | 131,070 | +1,223 |
| 無担 | 74,030 | +2,340 |

*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 | 0.073 | - | - | 0.114 | - | 0.075 | - | - | - | - |
| 最高 | 0.125 | 0.120 | - | - | 0.170 | - | 0.130 | - | - | - | - |
| 加重平均 | 0.076 | 0.081 | - | 0.130 | 0.118 | - | 0.097 | - | - | - | - |
| 東京レボレート | 0.055 | 0.060 | - | 0.050 | 0.047 | 0.043 | 0.040 | - | 0.035 | 0.040 | 0.050 |

8/12 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は引き続き0.07%台半ばで取引されよう。
共通担保オペはノオベを予想する。

8/12 の予定(国内)

8:50 7月14・15日の金融政策決定会合議事要旨(日銀) 米 MBA住宅ローン申請指数
7月の企業物価指数(日銀) 7月の財政収支
10:00 8月10日現在の営業毎旬報告(日銀)

8/12 の予定(海外)

| 翌営業日の即日オペ予想 | | | | 翌営業日の出会いレンジ予想 | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|---------|-----------|------------|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|
| 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 | +25,400 | 2,234,700 | +2,234,700 | 0.060 | 0.075 | 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 | 按分率 | 平均レート | 按分率 | 倍率 | 期間 | オファー額 | 応札額 | 落札額 | 按分率 | 平均レート | 按分率 | 倍率 | | | | |
| 2015/8/10 ~ 2015/11/9 | 8,000 | 2,381 | 2,381 | 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 | | | | |
| 2015/8/3 ~ 2015/11/2 | 8,000 | 1,065 | 1,065 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 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 | | | | |
| 2015/7/21 ~ 2015/10/19 | 8,000 | 960 | 960 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 2012/3/5 ~ 2012/3/26 | 8,000 | 13,570 | 8,003 | 0.10% | 0.100% | 59.0% | 1.70 | | | | |
| 2015/7/13 ~ 2015/10/13 | 8,000 | 1,050 | 1,050 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 米ドル資金供給オペ | | | | | | | | | | | |
| 2015/7/6 ~ 2015/10/5 | 8,000 | 1,800 | 1,800 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 期間 | オファー額 | 応札額 | 落札額 | 按分率 | 平均レート | 按分率 | 倍率 | | | | |
| 2015/7/3 ~ 2015/10/14 | 15,000 | 9,100 | 9,100 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 8/13 ~ 8/20 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.640% | 固定金利 | - | 応札なし | | | | |
| 2015/6/30 ~ 2015/10/9 | 15,000 | 733 | 733 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 8/6 ~ 8/13 | 担保範囲内 | 1 | 1 | 0.640% | 固定金利 | - | 1.00 | | | | |

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