

# DAILY SIGNAL

平成27年8月13日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 8/13 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは169兆9,000億円。  
無担ON物は朝方0.075%の出会いからスタート。  
その後は同水準で推移し、後場に入ると0.07%近辺で調整程度の出合いが見られた。  
また、一部金融機関により試し取りが実施され、0.12%台の出合いが散見された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,699,000	+1,699,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				8/13 のオペ結果
	8/13(木)		8/14(金)		8/17(月)		8/18(火)		
券		▲1,300		▲900		+1,000		+1,000	9:20 ノオベ
財政		▲11,400		+71,400		▲25,000		+0	10:10 ノオベ
過不足		▲12,700		+70,500		▲24,000		+1,000	11:50 ノオベ
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 ノオベ
国債買入				+4,700					13:00 ノオベ
国庫短期証券買入									共通担保(本店)
国債買現先									共通担保(全店)
共通担保(本店)					▲1,300	+1,200			0
CP買現先									0
CP等買入	▲800		▲300						0
社債等買入									0
ETF買入		+100		+200					0
J-REIT買入									0
被災地金融機関支援									48,366
貸出									3,241
国債補完供給		▲100		+100					0
成長基盤強化支援									0
貸出増加支援									0
当座預金増減		▲13,500		+75,200		▲24,100		+2,300	
当座預金残高		2,221,100		2,296,300		2,272,200		2,274,500	
準備預金残高		2,025,200							
積み終了先		1,699,900							
超過準備		1,699,800							
非準備先残高		195,900							
準備預金進捗率		100.0%							
平均		93.5%	予想込増減	+75,200	予想込増減	▲24,100	予想込増減	+2,300	
乖離率		6.5%	当預見込	2,296,300	当預見込	2,272,200	当預見込	2,274,500	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,028,200

8/14 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 100

8/14 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 0

	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	0.085
ビッド	0.076	0.010	0.100	0.100
出来値	-	-	-	-

8/12 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,189,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	8/10
長期国債	142	202	252
CP等	2.2	2.2	2.0
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	46
その他とも資産計	224	300	353
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	220
その他とも負債・純資産計	224	300	353

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
8/13	551(3M)	-0.0040%	-0.0056%
8/6	550(3M)	-0.0040%	-0.0052%
8/5	549(6M)	-0.0158%	-0.0218%

8/12 のコール市場残高(前日比)		
合計	208,069	+4,044
有担	130,666	+101
無担	77,403	+3,943

\*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	0.075	-	0.117	0.110	-	0.140	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	0.130	0.118	-	0.143	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.083	-	0.121	0.116	-	0.142	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.070	0.094	-	0.056	0.050	0.044	0.042	-	0.034	0.040	0.050

## 8/14 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%台半ばから後半で取引されよう。  
共通担保オペは期落ちがなく、ノオベを予想する。

## 8/14 の予定(国内)

安倍首相が戦後70年談話を発表

## 8/14 の予定(海外)

米 7月の生産者物価  
欧 4~6月のGDP速報  
7月のCPI(確報)

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	+75,200	2,296,300	+2,296,250	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
2015/8/17 ~ 2015/11/16	8,000	1,240	1,240	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
2015/8/10 ~ 2015/11/9	8,000	2,381	2,381	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
2015/8/3 ~ 2015/11/2	8,000	1,065	1,065	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
2015/7/27 ~ 2015/10/26	8,000	2,841	2,841	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
2015/7/21 ~ 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							
2015/7/13 ~ 2015/10/13	8,000	1,050	1,050	0.10%	固定金利	-	札割れ	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
2015/7/6 ~ 2015/10/5	8,000	1,800	1,800	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
2015/7/3 ~ 2015/10/14	15,000	9,100	9,100	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