DAILY SIGNAL

平成27年8月19日(水)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 8/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは174兆6,000億円。
無担ON物は朝方0.075%の出合いから始まり、
その後も同水準で取引された。調達一巡後もビッドが残り、
後場に入っても0.07%半ばでの取引が中心であった。

	即日オペ種類	オファー額	準預残見込	所要対比
8:00	−	−	1,746,000	+1,746,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想			
	8/19(水)		8/20(木)		8/21(金)		8/24(月)	
券	+100		▲800		▲2,000		+0	
財政	+3,400		▲29,200		+2,000		▲6,000	
過不足	+3,500		▲30,000		+0		▲6,000	
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
国債買入						+7,800		
国庫短期証券買入								
国債買現先								
共通担保(本店)								
共通担保(全店)							▲2,800	
CP買現先								
CP等買入	▲200		▲900			+3,500		
社債等買入								
ETF買入				+200				
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	+3,300		▲30,700		+11,300		▲8,800	
当座預金残高	2,301,200		2,270,500		2,281,800		2,273,000	
準備預金残高	2,093,500		共通担保オペ当社予想					
積み終了先	1,710,000		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 8,000	
超過準備	1,688,300							
非準預先残高	207,700							
準備預金進捗率	95.0%							
平均	12.9%		予想込増減	▲30,700	予想込増減	+11,300	予想込増減	▲800
乖離率	82.1%		当預見込	2,270,500	当預見込	2,281,800	当預見込	2,281,000

8/19 のオペ結果

9:20
ノーオペ
10:10
国債買入(8/21−)
(残存5年超10年以下)
▲0.004%按分(15.0%) 4,007億
(残存10年超25年以下)
▲0.018%按分(30.0%) 2,400億
(残存25年超)
▲0.022%按分(21.6%) 1,402億

12:50
ノーオペ
13:00
ノーオペ

共通担保(本店)	0
共通担保(全店)	66,339
国債買現先	0
CP買現先	0
成長基盤強化	48,366
被災地金融機関支援	3,241
ロンバート残高	0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,028,500
8/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 101,400
8/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 3,800

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レポG.C
オファー	0.120	0.060	0.060	0.090
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.095
出来値	−	−	−	−

8/18 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,253,000

(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
8/18	552(1Y)	−0.0247%	−0.0257%
8/13	551(3M)	−0.0040%	−0.0056%
8/6	550(3M)	−0.0040%	−0.0052%

8/18 のコール市場残高(前日比)

合計	213,668	+812
有担	131,793	−1,624
無担	81,875	+2,436

*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	0.074	−	0.070	−	−	−	−	−	−	−
最高	0.125	0.120	−	0.130	−	−	−	−	−	−	−
加重平均	0.077	0.082	−	0.107	−	−	−	−	−	−	−
東京レポ・レート	0.064	0.092	−	0.060	0.050	0.045	0.044	−	0.036	0.040	0.050

§ 8/20 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%台半ばで取引されよう。
T+2スタートの共通担保オペが実施されると予想する。

8/20 の予定(国内)
8:50 対外対内証券売買契約等の状況(財務省)
13:30 7月の公社債投資家別売買状況(日証協)

8/20 の予定(海外)
米 7月の中古住宅販売件数
8月のフィラデルフィア連銀景況感
7月の景気先行指数

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	▲30,700	2,270,500	+2,270,500	0.050	0.075	0.075	0.080	0.085	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
2015/8/10 ～ 2015/11/9	8,000	2,381	2,381	0.10%	固定金利	−	札割れ
2015/8/3 ～ 2015/11/2	8,000	1,065	1,065	0.10%	固定金利	−	札割れ
2015/7/27 ～ 2015/10/26	8,000	2,841	2,841	0.10%	固定金利	−	札割れ
2015/7/21 ～ 2015/10/19	8,000	960	960	0.10%	固定金利	−	札割れ
2015/7/13 ～ 2015/10/13	8,000	1,050	1,050	0.10%	固定金利	−	札割れ
2015/7/6 ～ 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

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
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	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
8/20 ～ 8/27	担保範囲内	2	2	0.640%	固定金利	−	1.00
8/13 ～ 8/20	担保範囲内	0	0	0.640%	固定金利	−	応札なし

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