

# DAILY SIGNAL

平成27年8月25日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 8/25 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。  
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0.076~0.077%のレンジで取引された。後場に入っても0.075%近辺での取引が散見されて引けた。  
タームでは2W物で0.11%台後半の出が見られた。

(単位:億円)

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

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				8/25 のオペ結果
	8/25(火)		8/26(水)		8/27(木)		8/28(金)		
券	▲200		▲600		▲1,000		▲1,000		9:20
財政	+7,600		+1,200		▲3,000		+2,000		ノオベ
過不足	+7,400		+600		▲4,000		+1,000		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(8/27-9/3)
国債買現先									利率0.640% 2百万米ドル
共通担保(本店)									12:50
共通担保(全店)									ノオベ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲600		▲200						ノオベ
社債等買入				+300					
ETF買入									
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									
貸出									
当座預金増減	+36,500		+700		▲4,000		▲10,400		
当座預金残高	2,309,400		2,310,100		2,306,100		2,295,700		
準備預金残高	2,102,100		2,102,100		2,102,100		2,102,100		
積み終了先	1,749,500		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) 15,000		共通担保(本店) 0
超過準備	1,749,400		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)		66,190
非準備先残高	207,300		ノオベ		ノオベ		国債買現先		0
準備預金進捗率	99.2%		ノオベ		ノオベ		CP買現先		0
平均	32.3%		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化		48,366
乖離率	67.0%		ノオベ		ノオベ		被災地金融機関支援		3,241
当座預金増減	+36,500		+700		▲4,000		▲10,400		ロンハート残高 0
準備預金残高	2,102,100		2,102,100		2,102,100		2,102,100		
積み終了先	1,749,500		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) 15,000		
超過準備	1,749,400		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)		
非準備先残高	207,300		ノオベ		ノオベ		国債買現先		
準備預金進捗率	99.2%		ノオベ		ノオベ		CP買現先		
平均	32.3%		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化		
乖離率	67.0%		ノオベ		ノオベ		被災地金融機関支援		
当座預金増減	+36,500		+700		▲4,000		▲10,400		
準備預金残高	2,102,100		2,102,100		2,102,100		2,102,100		
積み終了先	1,749,500		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) 15,000		
超過準備	1,749,400		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)		
非準備先残高	207,300		ノオベ		ノオベ		国債買現先		
準備預金進捗率	99.2%		ノオベ		ノオベ		CP買現先		
平均	32.3%		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化		
乖離率	67.0%		ノオベ		ノオベ		被災地金融機関支援		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,028,500

8/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 15,600

8/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 700

	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	0.080
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.095
出来値	-	-	-	-

8/24 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,230,500

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	8/20
長期国債	142	202	254
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	5.9
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	48
その他とも資産計	224	300	357
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	227
その他とも負債・純資産計	224	300	357

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
8/20	553(3M)	-0.0059%	-0.0087%
8/18	552(1Y)	-0.0247%	-0.0257%
8/13	551(3M)	-0.0040%	-0.0056%

8/24 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	213,302	+7,014	
	134,350	+5,429	
	78,952	+1,585	

\*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	0.073	-	0.130	0.116	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.125	-	0.165	0.170	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.092	-	0.145	0.142	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.063	0.085	-	0.060	0.053	0.047	0.045	-	0.036	0.041	0.049

## 8/26 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。  
共通担保オペは期落ち分がロールオファーされると予想。

## 8/26 の予定(国内)

8:50 7月の企業向けサービス価格(日銀)

## 8/26 の予定(海外)

米 週間MBA住宅ローン申請指数  
7月の耐久財受注

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	当増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y								
◎	ノオベ	+700	2,310,100	+2,310,100	0.055	0.075	0.075	0.080	0.085	0.117	0.118	0.130	0.200							
					~	~	~	~	~	~	~	~	~							
					0.125	0.120	0.120	0.120	0.140	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	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	
2015/8/24 ~ 2015/11/24	8,000	2,691	2,691	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	8/27 ~ 9/3	担保範囲内	2	2	0.640%	固定金利	-	1.00	
2015/8/17 ~ 2015/11/16	8,000	1,240	1,240	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	8/20 ~ 8/27	担保範囲内	2	2	0.640%	固定金利	-	1.00	
2015/8/10 ~ 2015/11/9	8,000	2,381	2,381	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46									
2015/8/3 ~ 2015/11/2	8,000	1,065	1,065	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									
2015/7/27 ~ 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																	

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