

# DAILY SIGNAL

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

## 8/27 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは175兆4,000億円。  
本日の無担保コールON物は朝方0.075%の出合から始まり、  
その後は0.076~0.077%のレンジで取引された。  
後場に入ると0.074~0.075%での出合が散見されて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,754,000	+1,754,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				8/27 のオペ結果
	8/27(木)		8/28(金)		8/31(月)		9/1(火)		
券	▲1,200		▲1,400		+1,000		+1,000		9:20
財政	▲2,000		+100		+3,000		▲10,000		ノーオペ
過不足	▲3,200		▲1,300		+4,000		▲9,000		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	ノーオペ
国債買入				+12,100					12:50
国庫短期証券買入									ノーオペ
国債買現先									13:00
共通担保(本店)			▲11,300	+9,400	▲2,100	+1,600	▲7,300		共通担保(全店)(固定金利方式)
共通担保(全店)									(8/31-11/30)
CP買現先									0.10%(札割れ) 1560億
CP等買入	▲200		▲400			+3,500			13:50
社債等買入									国債補完供給(8/27-8/28)
ETF買入		+200		+300					▲0.400% 11億
J-REIT買入				+400					
被災地金融機関支援			▲500						
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	▲3,200		+8,700		+7,000		▲16,300		
当座預金残高	2,307,400		2,316,100		2,323,100		2,306,800		
準備預金残高	2,098,700		2,107,800		2,114,800		2,101,700		
積み終了先	1,751,000		1,751,000		1,751,000		1,751,000		共通担保(本店) 0
超過準備	1,751,000		1,751,000		1,751,000		1,751,000		共通担保(全店) 66,190
非準備預金残高	208,700		208,700		208,700		208,700		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.5%		99.5%		99.5%		99.5%		CP買現先 0
平均	38.7%		38.7%		38.7%		38.7%		成長基盤強化 48,366
乖離率	60.8%		60.8%		60.8%		60.8%		被災地金融機関支援 3,241
			予想込増減	+8,700	予想込増減	+7,000	予想込増減	▲1,300	ロンバート残高 0
			当預見込	2,316,100	当預見込	2,323,100	当預見込	2,321,800	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,028,500  
8/28 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 10,200  
8/28 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	0.100	0.060	0.030
ビッド	0.075	0.020	0.100	0.060
出来値	-	-	-	-

8/26 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,269,100

(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
8/27	554(3M)	-0.0020%	-0.0056%
8/20	553(3M)	-0.0059%	-0.0087%
8/18	552(1Y)	-0.0247%	-0.0257%

## 8/26 のコール市場残高(前日比)

	合計	210,010	+678
有担	127,458	-1,764	
無担	82,552	+2,442	

\*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	0.075	-	0.098	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.085	-	0.103	0.118	-	0.250	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.064	0.087	-	0.058	0.053	0.047	0.045	-	0.036	0.041	0.049

## 8/28 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。

## 8/28 の予定(国内)

8:30 CPI(全国7月、東京都区部8月)  
7月の完全失業率(総務省)  
7月の有効求人倍率(厚労省)

## 8/28 の予定(海外)

米 7月の個人消費支出  
8/29(日)FRB副議長とECB副総裁の講演  
(ジャクソンホール・シンポジウム)

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	+8,700	2,316,100	+2,316,100	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
2015/8/31 ~ 2015/11/30	8,000	1,560	1,560	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
2015/8/28 ~ 2015/12/8	15,000	9,350	9,350	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	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/8/24 ~ 2015/11/24	8,000	2,691	2,691	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	按分率	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	8/27 ~ 9/3	担保範囲内	2	2	0.640%	固定金利	-	1.00	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																
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																

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