

DAILY SIGNAL

平成27年8月31日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

8/31 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは175兆7,000億円。
無担保コールON物は朝方0.07%台前半で取引され、その後も同水準で推移した。
調達一巡後、一部0.06%台の出会いも散見され、引けた。
ターム物は2W物0.11%台後半の出会い。また本日、日本銀行は新たに国庫短期証券を
国債補完供給の対象に加えることを公表した。(9月1日以降の実施分につき適用)

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,757,000	+1,757,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				8/31 のオペ結果
	8/31(月)		9/1(火)		9/2(水)		9/3(木)		
券	+800		+1,300		+1,000		+1,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(9/2-) (残存1年超3年以下) +0.005%按分(56.0%) 3,754億 (残存3年超5年以下) ▲0.002%按分(29.9%) 4,255億 (残存10年超25年以下) ▲0.010%按分(69.3%) 2,406億 (残存25年超) ▲0.010%按分(10.3%) 1,404億 11:50 国債補完供給(8/31-9/1) ▲0.400% 8億 12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	▲3,000		▲6,600		▲15,000		▲5,000		
過不足	▲2,200		▲5,300		▲14,000		▲4,000		
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				+5,400		+11,800			
国庫短期証券買入				+8,000					
国債買現先									
共通担保(本店)	▲2,100	+1,600	▲7,300	+8,500					
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲2,900	+3,500	▲100						
社債等買入									
ETF買入		+400							
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+100								
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲1,600		+9,200		▲2,200		▲4,000		
当座預金残高	2,314,300		2,323,500		2,321,300		2,317,300		
準備預金残高	2,100,900		1,757,900		ノオベ		ノオベ		
積み終了先	1,757,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
超過準備	1,757,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
非準備先残高	213,400		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
準備預金進捗率	99.7%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
平均	51.6%		予想込増減 +9,200		予想込増減 ▲2,200		予想込増減 ▲4,000		
乖離率	48.1%		当預見込 2,323,500		当預見込 2,321,300		当預見込 2,317,300		
共通担保(本店)							0		
共通担保(全店)							63,779		
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							3,166		
ロンハート残高							0		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,022,700

9/1 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 5,700

9/1 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 400

	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	0.050
ビッド	0.075	0.020	0.100	0.070
出来値	-	-	-	-

8/28 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,276,900

(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%

8/28 のコール市場残高(前日比)

	合計	215,597	+6,692
有担	136,216	+6,748	
無担	79,381	-56	

*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	0.053	0.065	-	-	0.118	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.120	-	-	0.340	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.071	0.080	-	-	0.119	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.039	0.070	-	0.059	0.054	0.047	0.036	-	0.036	0.041	0.049

9/1 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%台で推移しよう。
共通担保オペの実施は見送られると予想する。

9/1 の予定(国内)

9/1 の予定(海外)

米 8月のISM製造業指数
7月の建設支出

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	+9,200	2,323,500	+2,323,500	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	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート
2015/9/1 ~ 2015/12/11	15,000	8,450	8,450	0.10%	固定金利	-	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	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													
2015/8/31 ~ 2015/11/30	8,000	1,560	1,560	0.10%	固定金利	-	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	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																			
2015/8/28 ~ 2015/12/8	15,000	9,350	9,350	0.10%	固定金利	-	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	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																									
2015/8/24 ~ 2015/11/24	8,000	2,691	2,691	0.10%	固定金利	-	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	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																															
2015/8/17 ~ 2015/11/16	8,000	1,240	1,240	0.10%	固定金利	-	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	-	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																																					
2015/8/3 ~ 2015/11/2	8,000	1,065	1,065	0.10%	固定金利	-	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																																					
2015/7/27 ~ 2015/10/26	8,000	2,841	2,841	0.10%	固定金利	-	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																																					

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