

DAILY SIGNAL

平成27年11月25日(水)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 11/25 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは183兆円5,000億円。
無担保コールON物は朝方0.077%の出しから始まり、
その後も0.076~0.077%のレンジで取引された。
後場に入ると0.07%台前半で散発的に取引され、引けた。
また、一部で試取と見られる動きがあり、0.12%台での出も見られた。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,835,000	+1,835,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				11/25 のオペ結果
	11/25(水)		11/26(木)		11/27(金)		11/30(月)		
券	▲800		▲2,600		▲2,000		+0		9:20
財政	▲3,200		+500		▲14,000		+9,000		ノオベ
過不足	▲4,000		▲2,100		▲16,000		+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	ノオベ
国債買入				+11,100					10:40
国庫短期証券買入		+2,500							CP等買入(11/30-)
国債買現先									0.038%按分(12.8%) 4,493億
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)							▲1,600		国債補完供給(11/25-11/26)
CP買現先									▲0.400%(全取) 3億
CP等買入	▲1,000		▲300						12:50
社債等買入	▲100								ノオベ
ETF買入		+200		+100					13:00
J-REIT買入									ノオベ
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	▲2,400		+8,800		▲16,000		+11,900		
当座預金残高	2,449,300		2,458,100		2,442,100		2,454,000		
準備預金残高	2,231,600		2,231,600		2,231,600		2,231,600		
積み終了先	1,816,400		1,816,400		1,816,400		1,816,400		共通担保(本店) 0
超過準備	1,816,200		1,816,200		1,816,200		1,816,200		共通担保(全店) 64,885
非準備先残高	217,700		217,700		217,700		217,700		国債買現先 0
準備預金進捗率	98.6%		98.6%		98.6%		98.6%		CP買現先 0
平均	33.3%		33.3%		33.3%		33.3%		成長基盤強化 51,360
乖離率	65.2%		65.2%		65.2%		65.2%		被災地金融機関支援 3,161
当座預金増減	▲2,400		+8,800		▲16,000		+11,900		ロンハート残高 0
準備預金残高	2,449,300		2,458,100		2,442,100		2,454,000		
積み終了先	1,816,400		1,816,400		1,816,400		1,816,400		
超過準備	1,816,200		1,816,200		1,816,200		1,816,200		
非準備先残高	217,700		217,700		217,700		217,700		
準備預金進捗率	98.6%		98.6%		98.6%		98.6%		
平均	33.3%		33.3%		33.3%		33.3%		
乖離率	65.2%		65.2%		65.2%		65.2%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,964,600
11/26 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 28,000
11/26 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 1,400

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.125	0.050	0.060	0.080
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.090
出来値	-	-	-	-

11/24 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,424,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	11/20
長期国債	142	202	277
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	6.4
J-REIT	0.14	0.18	0.26
貸出支援基金	9.2	25	30
国庫短期証券	40	49	47
その他とも資産計	224	300	380
銀行券	90	93	93
当座預金	107	178	246
その他とも負債・純資産計	224	300	380

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
11/18	572(3M)	-0.0357%	-0.0391%
11/17	571(1Y)	-0.0576%	-0.0655%
11/12	570(3M)	-0.0186%	-0.0301%

11/24 のコール市場残高(前日比)		
合計	207,564	+3,088
有担	137,941	-465
無担	69,623	+3,553

*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	-	0.117	0.117	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.121	-	0.130	0.310	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.078	0.082	-	0.126	0.172	0.115	-	-	-	0.117	-
東京レボレート	0.045	0.079	-	0.047	0.042	0.040	0.039	-	0.007	0.027	0.039

§ 11/26 オフアのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%台後半で推移しよう。
共通担保オペはロールオフアされると予想する。

11/26 の予定(国内)

国債市場特別参加者会合(財務省)
8:50 11月上旬の貿易統計(財務省)

11/26 の予定(海外)

米 休日(感謝祭)

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	+8,800	2,458,100	+2,458,100	0.050	0.075	0.075	0.075	0.075	0.118	0.119	0.120	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	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2015/11/24 ~ 2016/2/22	8,000	2,771	2,771	0.10%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ
2015/11/16 ~ 2016/2/15	8,000	1,141	1,141	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	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24
2015/11/9 ~ 2016/2/8	8,000	1,683	1,683	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	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2015/11/2 ~ 2016/2/1	8,000	525	525	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	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46
2015/10/26 ~ 2016/1/25	8,000	3,331	3,331	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ															
2015/10/19 ~ 2016/1/18	8,000	1,980	1,980	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	11/27 ~ 12/3	担保範囲内	1	1	0.610%	固定金利	-	1.00
2015/10/14 ~ 2016/1/22	15,000	9,101	9,101	0.10%	固定金利	-	札割れ	11/19 ~ 11/27	担保範囲内	4	4	0.620%	固定金利	-	1.00								
2015/10/13 ~ 2016/1/12	8,000	600	600	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。 上田八木証券株式会社 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