

DAILY SIGNAL

平成27年1月5日(月)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/5 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは131兆3000億円だった。
本日の無担ON物は朝方0.065%の出会いから始まり、その後出合いのレンジは0.068~0.073%に上昇した。一巡後もビッドは残り、0.07%を中心に取引された。後場にかけて調整程度の出合いが散見され、引けた。
ターム物は1W-1M物で0.11%後半の出合い。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,313,000	+1,313,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/5 のオペ結果
	1/5(月)		1/6(火)		1/7(水)		1/8(木)		
券	+7,900		+7,100		+6,000		+5,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(1/7-) (残存1年以下) +0.015%按分(3.5%) 701億 (残存10年超25年以下) ▲0.003(77.8%) 2407億 (残存25年超) +0.005%(25.1%) 1403億 12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	▲300		+100		▲23,000		▲30,000		
過不足	+7,600		+7,200		▲17,000		▲25,000		
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				+13,200		+4,500			
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)	▲3,300	+2,400							
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲700								
社債等買入									
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									
当座預金増減	+6,000		+20,400		▲12,500		▲25,000		
当座預金残高	1,787,400		1,807,800		1,795,300		1,770,300		
準備預金残高	1,617,500								
積み終了先	1,309,700								
超過準備	1,309,700								
非準備預金残高	169,900								
準備預金進捗率	99.5%								
平均	67.7%		予想込増減 +20,400		予想込増減 ▲12,500		予想込増減 ▲25,000		
乖離率	31.8%		当預見込 1,807,800		当預見込 1,795,300		当預見込 1,770,300		
								共通担保(本店) 0	
								共通担保(全店) 78,671	
								国債買現先 0	
								CP買現先 0	
								成長基盤強化 44,120	
								被災地金融機関支援 3,251	
								ロンハート残高 0	

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,965,100

1/6 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 9,000

1/6 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 900

(参考)日銀B/S(単位:兆円) 13年末実績 12/20 14年末見直し

長期国債	142	202	200
CP等	2.2	2.7	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	3.8
J-REIT	0.14	0.18	0.18
貸出支援基金	9.2	25	18
国庫短期証券	40	52	-
その他とも資産計	224	304	297
銀行券	90	91	93
当座預金	107	175	177
その他とも負債・純資産計	224	304	297

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/18	502(3M)	-0.0018%	-0.0063%
12/17	501(1Y)	-0.0040%	-0.0050%
12/11	500(3M)	-0.0018%	-0.0040%

12/30 のコール市場残高(前日比)		
合計	167,469	-17,018
有担	115,541	-2,270
無担	51,928	-14,748

*出所:営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

12/30 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,758,800

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	0.050	0.067	-	0.060	0.116	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.075	0.120	-	0.260	0.160	-	0.260	-	-	-	-
加重平均	0.070	0.077	-	0.088	0.122	0.118	0.120	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.064	0.086	-	0.050	0.048	0.047	0.046	-	0.036	0.048	0.058

§ 1/6 オファターのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.06-0.07%台で取引されよう。
共通担保オペは見送られると予想する。

1/6 の予定(国内)

8:50 12月のマネタリーベース(日銀)
10:00 営業毎旬報告(日銀)
15:00 財政資金対民間収支の実績(財務相)

1/6 の予定(海外)

米 12月のISM非製造業指数
ユーロ圏 12月のサービス業PMI確報

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	+20,400	1,807,800	+1,807,800	0.060	0.070	0.070	0.070	0.075	0.090	0.118	0.125	0.200							
				~	~	~	~	~	~	~	~	~							
				0.125	0.125	0.130	0.135	0.140	0.145	0.150	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	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
2015/1/5 ~ 2015/4/6	8,000	2,400	2,400	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
2014/12/22 ~ 2015/3/23	8,000	1,031	1,031	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
2014/12/12 ~ 2015/3/24	10,000	3,810	3,810	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ						2014/12/1 ~ 2015/3/2	8,000	2,070	2,070	0.10%	固定金利	-	札割れ		
2014/12/9 ~ 2015/3/20	10,000	5,655	5,655	0.10%	固定金利	-	札割れ	12/29 ~ 1/8	担保範囲内	1,528	1,528	0.630%	固定金利	-	1.00	2014/11/25 ~ 2015/2/23	8,000	2,650	2,650	0.10%	固定金利	-	札割れ
2014/12/8 ~ 2015/3/9	8,000	1,350	1,350	0.10%	固定金利	-	札割れ	12/18 ~ 12/29	担保範囲内	30	30	0.600%	固定金利	-	1.00	2014/11/17 ~ 2015/2/16	8,000	3,370	3,370	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ありません。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