

# DAILY SIGNAL

平成27年1月6日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/6 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは132兆6000億円だった。  
本日の無担ON物は朝方0.07%の出会いから始まり、その後は0.07~0.073%で取引された。一巡後はビッドが徐々に薄くなり、後場にかけて0.065-0.068%での出会いが散見され引けた。ターム物は1W-1M物で0.11%台後半の出会い、本日実施された国庫短期証券(503回)の入札結果は最高落札利回り・平均落札利回りとも0%となった。

(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	-	-	1,326,000	+1,326,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/6 のオペ結果
	1/6(火)		1/7(水)		1/8(木)		1/9(金)		
券	+7,100		+5,500		+5,000		+3,000		9:20
財政	▲100		▲19,300		▲30,000		+3,000		ノーオペ
過不足	+7,000		▲13,800		▲25,000		+6,000		10:40
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	米ドル資金供給
国債買入	+13,200		+5,000						(1/8-1/15)
国庫短期証券買入									利率0.610% 0百万米ドル
国債買現先									12:50
共通担保(本店)									ノーオペ
共通担保(全店)									13:00
CP買現先			▲100						ノーオペ
CP等買入									
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	+20,200		▲8,900		▲25,000		+6,000		
当座預金残高	1,807,600		1,798,700		1,773,700		1,779,700		
準備預金残高	1,637,500								共通担保(本店) 0
積み終了先	1,327,200		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 78,671
超過準備	1,327,200								国債買現先 0
非準備預金残高	170,100								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.6%								成長基盤強化 44,120
平均	71.0%		予想込増減 ▲8,900		予想込増減 ▲25,000		予想込増減 +6,000		被災地金融機関支援 3,251
乖離率	28.6%		当預見込 1,798,700		当預見込 1,773,700		当預見込 1,779,700		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,965,100  
1/7 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 8,000  
1/7 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 900

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.050	0.075	0.100
ビッド	0.070	0.010	0.100	0.105
出来値	-	-	0.093	-

1/5 時点のマネタリーベース(単位:億円) **2,756,800**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	12/31	14年末見通し
長期国債	142	202	200
CP等	2.2	2.2	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	49	-
その他とも資産計	224	300	297
銀行券	90	93	93
当座預金	107	178	177
その他とも負債・純資産計	224	300	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
1/6	503(3M)	0.0000%	0.0000%
12/18	502(3M)	-0.0018%	-0.0063%
12/17	501(1Y)	-0.0040%	-0.0050%

1/5 のコール市場残高(前日比)		
合計	185,284	+17,815
有担	115,357	-184
無担	69,927	+17,999

\*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	0.055	0.070	-	-	0.114	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	-	0.310	-	0.295	-	-	-	-
加重平均	0.071	0.099	-	0.117	0.133	-	0.121	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.066	0.100	-	0.054	0.050	0.049	0.048	-	0.038	0.048	0.058

## § 1/7 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.065-0.075%で取引されよう。  
共通担保オペは見送られると予想する。

## 1/7 の予定(国内)

なし

## 1/7 の予定(海外)

米 12月のADP雇用統計  
11月の貿易統計  
FOMC議事録(12/16-17分)

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	
◎	ノーオペ	▲8,900	1,798,700	+1,798,700	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	4,003	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					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			
2014/12/9 ~ 2015/3/20	10,000	5,655	5,655	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/8 ~ 1/15	担保範囲内	0	0	0.610%	固定金利	-	応札なし								
2014/12/8 ~ 2015/3/9	8,000	1,350	1,350	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								
2014/12/1 ~ 2015/3/2	8,000	2,070	2,070	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2014/11/25 ~ 2015/2/23	8,000	2,650	2,650	0.10%	固定金利	-	札割れ																
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