

DAILY SIGNAL

平成27年1月9日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/9 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは130兆7000億円だった。
週末となる本日の無担保ON物は朝方0.075%の出会いから始まり、その後も
調達意欲は強く、0.076～0.077%で推移した。一巡後もビッドは残り、0.075%
近辺での取引が見られた。後場にかけて調整程度のお合いが散見され引けた。
ターム物は1W-1M物で0.11%台後半で取引された。

(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	-	-	1,347,000	+1,347,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/9 のオペ結果	
	1/9(金)		1/13(火)		1/14(水)		1/15(木)		9:20	
券	+2,300		+3,400		+3,000		+2,000		ノーオペ	
財政	+2,800		▲14,100		▲25,000		▲18,000		10:10	
過不足	+5,100		▲10,700		▲22,000		▲16,000		国債買入(1/14-)	
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	(残存1年超3年以下)	
国債買入		+12,200				+11,800			+0.002%(8.5%) 4,000億	
国庫短期証券買入		+25,000							(残存3年超5年以下)	
国債買現先									+0.005%(84.4%) 4,007億	
共通担保(本店)			▲1,500	+900					(残存10年超25年以下)	
共通担保(全店)									+0.025%(57.3%) 2,402億	
CP買現先									(残存25年超)	
CP等買入	▲600		▲400						+0.016%(54.4%) 1,402億	
社債等買入									10:40	
ETF買入		+100		+100					CP等買入(1/15-)	
J-REIT買入									0.09%按分(83.5%) 3,479億	
被災地金融機関支援									11:50	
貸出									国債補完供給(1/9-1/13)	
国債補完供給									▲0.400%全取 0億	
成長基盤強化支援									12:50	
貸出増加支援									ノーオペ	
									13:00	
									ノーオペ	
									13:50	
当座預金増減	+41,800		▲11,600		▲10,200		▲12,500		国債補完供給(1/9-1/13)	
当座預金残高	1,811,100		1,799,500		1,789,300		1,776,800		▲0.400%全取 30億	
準備預金残高	1,647,400				共通担保オペ当社予想				共通担保(本店)	
積み終了先	1,343,800		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)	
超過準備	1,343,800								国債買現先	
非準備預金残高	163,700								CP買現先	
準備預金進捗率	99.8%								成長基盤強化	
平均	90.3%		予想込増減 ▲11,600		予想込増減 ▲10,200		予想込増減 ▲12,500		被災地金融機関支援	
乖離率	9.5%		当預見込 1,799,500		当預見込 1,789,300		当預見込 1,776,800		ロンバート残高	
									0	
									78,671	
									0	
									0	
									44,120	
									3,251	
									0	

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,977,100
1/13 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 3,100
1/13 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,000

	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	0.080	0.090
ビッド	0.075	0.000	0.100	0.100
出来値	-	-	0.093	-

1/8 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,722,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	12/31
長期国債	142	202	202
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	25
国庫短期証券	40	49	49
その他とも資産計	224	300	300
銀行券	90	93	93
当座預金	107	178	178
その他とも負債・純資産計	224	300	300

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/9	505(6M)	-0.0061%	-0.0082%
1/8	504(3M)	0.0000%	-0.0044%
1/6	503(3M)	0.0000%	0.0000%

1/8 のコール市場残高(前日比)			
合計	202,620		+916
有担	117,037		-3,707
無担	85,583		+4,623

*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	0.077	-	0.084	0.118	-	-	-	-	-	-
最高	0.135	0.120	-	0.125	0.310	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.086	-	0.101	0.150	-	0.118	-	-	0.300	-
東京レボ・レート	0.082	0.100	-	0.064	0.061	0.060	0.059	-	0.038	0.050	0.058

§ 1/13 オファのオペと市場動向予想

来週の足許金利は0.07-0.07%台半ばを中心に
推移するだろう。共通担保オペはノーオペを予想。

1/13 の予定(国内)

8:50 11月の国際収支(財務省)
12月上中旬の貿易収支(財務省)
14:00 12月の景気ウォッチャー調査(内閣府)

1/13 の予定(海外)

米 12月の財政収支
ミアホリス連銀総裁の講演

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
◎ ノーオペ	▲11,600	1,799,500	+1,799,500	0.065	0.070	0.070	0.070	0.075	0.090	0.118
				0.065	0.070	0.070	0.070	0.075	0.090	0.118
				0.125	0.125	0.130	0.135	0.140	0.145	0.150

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					
2015/1/13 ~ 2015/4/13		8,000	910	910	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					
2015/1/5 ~ 2015/4/6		8,000	2,400	2,400	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					
2014/12/22 ~ 2015/3/23		8,000	1,031	1,031	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						
2014/12/12 ~ 2015/3/24		10,000	3,810	3,810	0.10%	固定金利	-	札割れ									1/29 ~ 1/15		担保範囲内	0	0	0.610%	固定金利	-	応れなし						
2014/12/9 ~ 2015/3/20		10,000	5,655	5,655	0.10%	固定金利	-	札割れ									12/28 ~ 1/8		担保範囲内	1,528	1,528	0.630%	固定金利	-	1.00						
2014/12/8 ~ 2015/3/9		8,000	1,350	1,350	0.10%	固定金利	-	札割れ																							
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																							

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