

# DAILY SIGNAL

平成27年1月14日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/14 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは132兆9000億円だった。  
無担ON物は朝方0.075%の出合から始まり、その後も0.075%を中心に推移した。  
後場では調整程度の出合が散見された。ターム物は1W-1M物で0.11%台後半で取引された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,329,000	+1,329,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/14 のオペ結果
	1/14(水)		1/15(木)		1/16(金)		1/19(月)		
券	+3,600		+2,100		+1,000		+2,000		9:20
財政	▲22,000		▲18,800		▲6,000		▲10,000		ノオベ
過不足	▲18,400		▲16,700		▲5,000		▲8,000		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		+12,200		+4,700					11:50
国庫短期証券買入				+30,000					国債補完供給(1/14-1/15)
国債買現先									▲0.400%全取 72億
共通担保(本店)									12:50
共通担保(全店)									ノオベ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲100		▲500	+3,500					ノオベ
社債等買入									13:50
ETF買入				+100					国債補完供給(1/14-1/15)
J-REIT買入									▲0.400%全取 4億
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+300	▲100	+100						
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲6,100		+21,200		▲5,000		▲9,700		
当座預金残高	1,792,100		1,813,300		1,808,300		1,798,600		
準備預金残高	1,638,300		1,633,500		1,633,500		1,633,500		
積み終了先	1,333,500		1,333,500		1,333,500		1,333,500		
超過準備	1,333,500		1,333,500		1,333,500		1,333,500		
非準備先残高	153,800		153,800		153,800		153,800		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	96.8%		96.8%		96.8%		96.8%		
乖離率	3.1%		3.1%		3.1%		3.1%		
共通担保(本店)									0
共通担保(全店)									78,040
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) 1,977,100

1/15 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 500

1/15 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 500

	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	0.090
ビッド	0.075	0.001	0.090	0.100
出来値	-	-	0.085	-

1/13 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,745,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/10
長期国債	142	202	205
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	3.9
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	51
その他とも資産計	224	300	305
銀行券	90	93	90
当座預金	107	178	181
その他とも負債・純資産計	224	300	305

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%

1/13 のコール市場残高(前日比)

	合計	205,035	+4,225
有担	120,573	+5,036	
無担	84,462	-811	

\*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	0.050	0.075	-	-	0.083	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.120	-	-	0.118	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.073	0.079	0.125	0.117	0.090	-	0.118	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.078	0.088	-	0.060	0.057	0.057	0.055	-	0.037	0.048	0.058

## § 1/15 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07-0.07%台半ばを中心に推移するだろう。共通担保オペは期落ち分をロールオファーすると予想。

## 1/15 の予定(国内)

8:50 12月の企業物価指数(日銀)  
11月の機械受注(内閣府)  
14:30 地域経済報告「さくらレポート」(日銀)

## 1/15 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
1月のNY連銀製造業景況感指数  
12月の生産者物価

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	+21,200	1,813,300	+1,812,800	0.065	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	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	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				
2015/1/5 ~ 2015/4/6	8,000	2,400	2,400	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				
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				
2014/12/12 ~ 2015/3/24	10,000	3,810	3,810	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70				
2014/12/9 ~ 2015/3/20	10,000	5,655	5,655	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2014/12/8 ~ 2015/3/9	8,000	1,350	1,350	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2014/12/1 ~ 2015/3/2	8,000	2,070	2,070	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/15 ~ 1/23	担保範囲内	10	10	0.610%	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	1/8 ~ 1/15	担保範囲内	0	0	0.610%	固定金利	-	応れなし				

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