

DAILY SIGNAL

平成27年1月15日(木)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 1/15 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは134兆6000億円だった。
無担ON物は朝方0.073%の出合から始まり、その後0.07%~0.075%のレンジで推移した。
後場では調整程度の出合が散見された。タム物は1W-1M物で0.11%台後半で取引された。
国庫短期証券第506回(3M)の入札結果は、募入最高利回り▲0.0020%、募入平均利回り▲0.0048%であった。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	着地残対比
8:00	-	-	1,346,000	+1,345,500

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/15 のオペ結果
	1/15(木)		1/16(金)		1/19(月)		1/20(火)		9:20 ノーオペ
券	+2,200		+1,200		+2,000		+1,000		10:10
財政	▲18,100		▲4,800		▲10,000		▲21,000		国債買入(1/19-)
過不足	▲15,900		▲3,600		▲8,000		▲20,000		(1年超3年以下)
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	+0.008%按分(49.0%) 4,006億
国債買入		+4,700				+11,800			(3年超5年以下)
国庫短期証券買入		+30,000							+0.006%按分(66.3%) 4,003億
国債買現先									(10年超25年以下)
共通担保(本店)					▲1,700	+800			▲0.007%按分(37.0%) 2,409億
共通担保(全店)									(25年超)
CP買現先									▲0.019%按分(76.7%) 1,402億
CP等買入	▲500	+3,500	▲800						10:40
社債等買入				+100					社債等買入(1/21-)
ETF買入		+100							+0.000%按分(5.5%) 1,002億
J-REIT買入									13:00
被災地金融機関支援									共通担保オペ(全店)(固定金利方式)
貸出									(1/19-4/20)
国債補完供給	+100	▲100	+100						0.10%(全取) 760億
成長基盤強化支援									13:50
貸出増加支援									国債補完供給(1/15-1/16)
									▲0.400%全取 70億
当座預金増減	+21,900		▲4,200		+2,900		▲20,000		
当座預金残高	1,814,000		1,809,800		1,812,700		1,792,700		
準備預金残高	1,645,600								共通担保(本店)
積み終了先	1,337,700								共通担保(全店)
超過準備	1,337,200								国債買現先
非準備先残高	168,400								CP買現先
準備預金進捗率	100.0%								成長基盤強化
平均	100.0%								被災地金融機関支援
乖離率	0.0%								ロンバート残高
									0

来 積み期間の所要準備額(積数) 1,978,000
1/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,978,000
1/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 63,800

	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	0.100
ビッド	0.075	0.001	0.095	0.103
出来値	-	-	0.090	-

1/14 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,735,700

(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	最高利回り	平均利回り
1/15	506(3M)	-0.0020%	-0.0048%
1/9	505(6M)	-0.0061%	-0.0082%
1/8	504(3M)	0.0000%	-0.0044%

1/14 のコール市場残高(前日比)

合計	204,908	-127
有担	119,439	-1,134
無担	85,469	+1,007

*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	0.053	0.076	-	-	-	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.090	0.120	-	-	-	-	0.280	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.086	-	0.117	0.118	-	0.125	-	0.119	-	-
東京レボ・レート	0.079	0.098	-	0.061	0.058	0.057	0.055	-	0.036	0.048	0.058

§ 1/16 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。共通担保オペはノーオペを予想。

1/16 の予定(国内)

8:50 前週の対外及び対内証券売買契約等の
状況(財務省)

1/16 の予定(海外)

米 12月CPI
12月の鉱工業生産
欧 12月ユーロ圏CPI確報値

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
◎ ノーオペ	▲4,200	1,809,800	+1,809,800	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					
2015/1/19 ~ 2015/4/20		8,000	760	760	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					
2015/1/13 ~ 2015/4/13		8,000	910	910	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					
2015/1/5 ~ 2015/4/6		8,000	2,400	2,400	0.10%	固定金利	-	札割れ																							
2014/12/22 ~ 2015/3/23		8,000	1,031	1,031	0.10%	固定金利	-	札割れ																							
2014/12/12 ~ 2015/3/24		10,000	3,810	3,810	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																							
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																							

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
1/15 ~ 1/23		担保範囲内	10	10	0.610%	固定金利	-	1.00
1/8 ~ 1/15		担保範囲内	0	0	0.610%	固定金利	-	応れない

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