

DAILY SIGNAL

§ 1/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは133兆7000億円。
 本日の無担ON物は朝方0.075%の出会いから始まり、その後は0.07～0.075%で推移した。後場に入っても地合いに変化はなく、0.07%台の出会いが散見され引けた。
 本日の新発10年物国債利回りは0.20%に低下し、先週に引き続き過去最低を更新した。

平成27年1月19日(月)
 上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,337,000	+1,337,000

(単位:億円)

	日銀速報 1/19(月)		日銀予想 1/20(火)		当社需給予想 1/21(水)		1/22(木)		1/19 のオペ結果
券	+2,100		+1,400		+1,000		+0		9:20 ノーオペ
財政	▲17,000		▲22,200		+2,000		▲30,000		10:10 国庫短期証券買入(1/21-)
過不足	▲14,900		▲20,800		+3,000		▲30,000		+0.020%按分(77.3%) 30,000億
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(1/21-)
国債買入		+12,500				+7,800			(残存5年超10年以下)
国庫短期証券買入						+30,000			▲0.007%按分(15.0%) 4,001億
国債買現先									(残存10年超25年以下)
共通担保(本店)	▲1,700	+800							+0.012%按分(64.4%) 2,406億
共通担保(全店)			▲500						(残存25年超)
CP買現先									+0.013%按分(44.3%) 1,405億
CP等買入	▲200								
社債等買入						+1,000			
ETF買入		+300							
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	▲3,200		▲21,300		+41,800		▲30,000		
当座預金残高	1,806,100		1,784,800		1,826,600		1,796,600		
準備預金残高	1,642,000								共通担保(本店) 0
積み終了先	1,276,400								共通担保(全店) 77,139
超過準備	1,269,800								国債買現先 0
非準備先残高	164,100								CP買現先 0
準備預金進捗率	90.3%								成長基盤強化 44,120
平均	12.9%		予想込増減 ▲21,300		予想込増減 +41,800		予想込増減 ▲30,000		被災地金融機関支援 3,251
乖離率	77.4%		当預見込 1,784,800		当預見込 1,826,600		当預見込 1,796,600		ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,978,000
 1/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 192,100
 1/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 7,100

	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	0.085	0.075
ビッド	0.070	0.001	0.100	0.090
出来値	-	-	0.093	-

1/16 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,749,200

(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
1/16	507(1Y)	-0.0119%	-0.0169%
1/15	506(3M)	-0.0020%	-0.0048%
1/9	505(6M)	-0.0061%	-0.0082%

1/16 のコール市場残高(前日比)

合計	204,645	+3,083
有担	121,051	+2,134
無担	83,594	+949

*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	0.075	-	0.114	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.135	0.125	-	0.135	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.094	-	0.123	0.118	-	0.118	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.078	0.100	-	0.063	0.060	0.058	0.055	-	0.038	0.048	0.058

§ 1/20 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は引き続き0.07%台で推移しよう。
 共通担保オペはノーオペを予想する。

1/20 の予定(国内)

日銀金融政策決定会合(日銀、21日まで)
 9:00 12月公社債投資家別売買状況(日証協)

1/20 の予定(海外)

米 米大統領の一般教書演説
 IMFが世界経済見通しの改定を公表

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	▲21,300	1,784,800	+1,784,800	0.060	0.070	0.070	0.070	0.075	0.090	0.118
				0.060	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	米ドル資金供給オペ																							
2014/12/22 ~ 2015/3/23	8,000	1,031	1,031	0.10%	固定金利	-	札割れ	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	1/15 ~ 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	-	応札なし								
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																								

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