

DAILY SIGNAL

平成27年1月20日(火)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/20 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは130兆5000億円。
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0.073~0.075%のレンジで取引された。後場に入ると0.07%での出合いが散見されて引けた。
また、試取りの動きが見られたことで0.125%での出合いも散見された。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,305,000	+1,305,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/20 のオペ結果
	1/20(火)		1/21(水)		1/22(木)		1/23(金)		
券	+1,500		+300		+0		▲1,000		9:20
財政	▲21,600		+3,100		▲30,000		▲1,000		ノーオペ
過不足	▲20,100		+3,400		▲30,000		▲2,000		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	ノーオペ
国債買入				+8,500					10:40
国庫短期証券買入				+30,000					CP等買入(1/23-)
国債買現先									0.092%按分(59.8%) 3,478億
共通担保(本店)									12:50
共通担保(全店)									ノーオペ
CP買現先									13:00
CP等買入	▲500		▲400						ノーオペ
社債等買入				+1,000					
ETF買入				+100					
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	▲20,600		+42,600		▲30,000		+1,500		
当座預金残高	1,785,500		1,828,100		1,798,100		1,799,600		
準備預金残高	1,614,100								
積み終了先	1,277,500								共通担保(本店) 0
超過準備	1,259,100								共通担保(全店) 77,139
非準備先残高	171,400								国債買現先 0
準備預金進捗率	92.8%								CP買現先 0
平均	16.1%		予想込増減 +42,600		予想込増減 ▲30,000		予想込増減 +1,500		成長基盤強化 44,120
乖離率	76.7%		当預見込 1,828,100		当預見込 1,798,100		当預見込 1,799,600		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) 1,978,000
1/21 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 142,400
1/21 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 5,500

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	0.050	0.085	0.085
ビッド	0.075	0.001	0.097	0.095
出来値	-	-	0.092	-

1/19 時点のマネタリベース(単位:億円) **2,744,000**

(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%

1/19 のコール市場残高(前日比)

	合計	206,965	+2,320
有担	123,046	+1,995	
無担	83,919	+325	

*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	0.074	-	0.075	0.220	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.125	-	0.117	0.310	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.077	0.087	-	0.095	0.238	-	0.118	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.076	0.084	-	0.062	0.059	0.058	0.054	-	0.040	0.050	0.058

§ 1/21 オフア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。

1/21 の予定(国内)

未定 日銀金融政策決定会合(結果)
展望レポートの中間評価(日銀)
黒田日銀総裁会見

1/21 の予定(海外)

米 MBA住宅ローン申請指数
12月の住宅着工件数

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	S6M	S1Y								
◎	ノーオペ	+42,600	1,828,100	+1,828,100	0.050	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	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	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				
2015/1/13 ~ 2015/4/13	8,000	910	910	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				
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	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46				
2014/12/22 ~ 2015/3/23	8,000	1,031	1,031	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				
2014/12/12 ~ 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											
2014/12/9 ~ 2015/3/20	10,000	5,655	5,655	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2014/12/8 ~ 2015/3/9	8,000	1,350	1,350	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				
2014/12/1 ~ 2015/3/2	8,000	2,070	2,070	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